



# भारत का राजपत्र The Gazette of India

साप्ताहिक/WEEKLY

प्राधिकार से प्रकाशित  
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 20] नई दिल्ली, शनिवार, मई 19—मई 25, 2018 (वैशाख 29, 1940)  
No. 20] NEW DELHI, SATURDAY, MAY 19—MAY 25, 2018 (VAISAKHA 29, 1940)

इस भाग में भिन्न पृष्ठ संख्या दी जाती है जिससे कि यह अलग संकलन के रूप में रखा जा सके  
(Separate paging is given to this Part in order that it may be filed as a separate compilation)

[भाग IV]

[PART IV]

[गैर-सरकारी व्यक्तियों और गैर-सरकारी संस्थाओं के विज्ञापन और सूचनाएं]  
[Advertisements and Notices issued by Private Individuals and Private Bodies]

## NOTICE

NO LEGAL RESPONSIBILITY IS ACCEPTED FOR THE PUBLICATION OF ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES IN THIS PART OF THE GAZETTE OF INDIA. PERSONS NOTIFYING THE ADVERTISEMENTS/PUBLIC NOTICES WILL REMAIN SOLELY, RESPONSIBLE FOR THE LEGAL CONSEQUENCES AND ALSO FOR ANY OTHER MISREPRESENTATION ETC.

BY ORDER  
Controller of Publication

## CHANGE OF NAME

मैं, अब तक एस.एस. अकरम पुत्र श्री एस.एम. जहूर, (मंच प्रबंधक एन.सी.-2) पदनाम के रूप में दूरदर्शन केन्द्र, श्यामला हिल्स, भोपाल म.प्र. में कार्यरत, निवासी मकान नं. 49/बी, सिविल लाइन, श्यामला हिल्स, भोपाल (म.प्र.) 462001, ने अपना नाम परिवर्तन कर लिया है तथा अब इसके बाद मुझे सैयद मोहम्मद अकरम, आत्मज श्री सैयद मोहम्मद जहूर नाम से जाना जाए।

यह प्रमाणित किया जाता है कि इस संबंध में मैंने सभी अन्य कानूनी अपेक्षाएं पूरी कर ली हैं।

सैयद मोहम्मद अकरम  
आवेदक के हस्ताक्षर

I hitherto known as SONAL SANDHU daughter of HARMEET SINGH, residing at D-201, Second Floor, Opp. Rani Ki Kothi, Gautam Nagar, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as SONAL KAUR SANDHU.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONAL SANDHU  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PARVEEN SHARMA wife of BANKEY SHARMA daughter of KUNDAN LAL SHARMA,

employed as housewife residing at W. No. 5, Guru Nanak Nagar, Bhogpur, Jalandhar-144201, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as PARVEEN KUMARI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN SHARMA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MOHMAD MUSTAQ son of V. ABDUL SALAM, residing at 153, Street No. 21, Zakir Nagar, New Delhi-110025, have changed my name and shall hereafter be known as MUSHTAQ AHMED VELLORE.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHMAD MUSTAQ

[Signature (in existing old name)]

I, KAMLESH BANSAL wife of JITENDER KUMAR BANSAL, residing at 116A/1, Gali No. 2, Rampura, Delhi-110035, have changed the name of my minor son LAKSHAY JAIN aged 04 years and he shall hereafter be known as LAKSHAY BANSAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMLESH BANSAL

[Signature of Guardian]

I hitherto known as RAVINDER KUMAR son of Sh. FIRAYRAM, residing at Kawna Mohalla, Village-Budhena, Sector-86, Dist.-Faridabad, Haryana-121001, have changed my name and shall hereafter be known as RAVINDER CHANDILA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDER KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NIRMAL BHATTI son of DARSHAN BHATTI, Address V.P.O. Ghurial DT., Jalandhar, Punjab, India, Pin-144106, have changed my name and shall hereafter be known as NIRMAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMAL BHATTI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SARVESH REKHI son of CHANDERDEEP SINGH REKHI, residing at 11 A, Ramdas Bhatta, Bistupur Jamshedpur, Jharkhand-831001, have changed my name and shall hereafter be known as SARVESH SINGH REKHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SARVESH REKHI

[Signature (in existing old name)]

I, DEVESH KUMAR son of RAJESH KUMAR SHARMA, residing at H. No. RZ-299, Old No. 1-2, First Floor, Khashra No. 12-14, Gali No.5 (main), West Sagarpur, New Delhi-110046, have changed the name of my minor son ARAV KHANDAL aged 06 years and he shall hereafter be known as KHUSHANK KHANDAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVESH KUMAR

[Signature of Guardian]

I hitherto known as DURYODHAN NAIK son of Late PANDARI NAYAK, employed as Laboratory Attendant in the Central Forensic Science Laboratory, DFSS, MHA, Govt. of India, 30, Gorachand Road, Kolkata-700014, residing at 234/4, A.J.C. Bose Road, Quarter No.25, Old Type-I, Kolkata-700020, have changed my name and shall hereafter be known as DURYODHN NAYAK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DURYODHAN NAIK

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JAYENDRA SINGH son of Shri KUNDAN SINGH, employee as Senior Clerk in the Delhi Milk Scheme, West Patel Nagar, New Delhi-110008, residing at 20/272, DMS Colony, Hari Nagar, New Delhi-110064, have changed my name and shall hereafter be known as JAYENDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAYENDRA SINGH

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as K.N. VENKATESWARAN @ K.N. VENKATESH son of Late K.R. NARAYANA IYER,

R/o B-204, Yamuna Apartments, Near St. George School, Alaknanda, New Delhi-110019, have changed my name and shall hereafter be known as K.N. VENKATESWARAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

K.N. VENKATESWARAN @ K.N. VENKATESH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KULYASH son of ANGESH KUMAR, residing at H. No.15, Jaroda, Muzaffarnagar, U.P.-251003, have changed my name and shall hereafter be known as KULYASH DAHIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULYASH

[Signature (in existing old name)]

I, CHANDAN KUMAR SINGH son of Late Sh. MADAN PRASAD SINGH, residing at D-121, South Ganesh Nagar, Near Mother Dairy Flat, Delhi-110092, have changed the name of my minor daughter HARSHINI SHARMA aged 12 years and she shall hereafter be known as HARSHINI SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANDAN KUMAR SINGH

[Signature of Guardian]

I, MUKESH LAKRA son of RAJBIR SINGH, residing at Plot No.7, H.No.608/1, Mundka, New Delhi-110041, have changed the name of my minor daughter SUNAKSHI LAKRA aged 03 years and she shall hereafter be known as AANSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKESH LAKRA

[Signature of Guardian]

I hitherto known as SUNIL DHINGRA son of Shri VAPARI MAL DHINGRA, residing at 8/10 Block, West Patel Nagar, Central Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as SUNIEL DHINGRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL DHINGRA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DURGA BAI daughter of RAMESH KUMAR W/o YOGESH KUMAR, residing at RZ-159, Durga Vihar, Phase-2, Najafgarh, New Delhi-110043, have changed my name and shall hereafter be known as KOMAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DURGA BAI

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as VIJAY KUMAR son of Late Sh. MOHAN LAL, employed as Senior Judicial Assistant in Rohini Court, Delhi-110085, residing at WZ-1661, Rani Bagh, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as VIJAY KUMAR TANEJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJAY KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUBADDIN MALIK son of ASLAM KHAN, residing at 806 Gali No.10, New Mustafabad, Delhi-110094, have changed my name and shall hereafter be known as SUBEEDEN MALIK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUBADDIN MALIK

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as AMIT CHAUDHRY son of Late Sh. VED PARKASH CHAUDHRY, R/o H. No. 81-82, Pocket-2, Sector-24, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as AMIT VED CHAUDHRY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMIT CHAUDHRY

[Signature (in existing old name)]

I, PARDEEP KUMAR JAIN son of Late Sh. SULEKH CHAND JAIN, R/o G-5/12-13, First Floor, Sector-11, Rohini, Delhi-110085, have changed the name of my minor son DHRUV JAIN age about 14 years and he shall hereafter be known as SIDDHARTH JAIN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARDEEP KUMAR JAIN

[Signature of Guardian]

I hitherto known as VIKAS MOHAN alias VIKAS MOHAN MATHUR son of JORABAR SINGH JITENDRA, residing at Flat No. 502, Aravali Hills, CGHS Plot No. 74, Sector-54, Gurugram, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as VIKAS MOHAN MATHUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIKAS MOHAN alias VIKAS MOHAN MATHUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SAROJ KUMARI daughter of Sh. GOKAL CHAND wife of Sh. GIRISH GIRI, employed as T.G.T. (Social Science) in the Directorate of Education, Govt. of NCT of Delhi, residing at 96-A, Jhang Apartment, Plot No. 40, Sector-13, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as SAROJ GOSWAMI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAROJ KUMARI

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as SUDESH KUMARI @ SUDESH SHARMA daughter of Late LAXMI NARAYANA SHARMA wife of Sh. LEELENDRA KUMAR SHARMA, R/o 523/1 6-A, Vijay Park, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as Dr. SUDESH SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUDESH KUMARI @ SUDESH SHARMA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TANYA JAIN @ TANYA RANJAN daughter of SANJEEV JAIN wife of ROHIT RANJAN @ ROHIT CHAUHAN, R/o 9, Court Road, Civil Lines, Delhi-110054, have changed my name and shall hereafter be known as TANYA CHAUHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TANYA JAIN @ TANYA RANJAN

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JANI SUREKHABAHEN BABULAL daughter of JANI BABULAL, R/o 95, Kharak Sheri, Ralgaon,

Bhavnagar, Gujarat-364145, have changed my name and hereafter shall be known as JANI SNEHRAMYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JANI SUREKHABAHEN BABULAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUNIL KUMAR son of Sh. GHASI RAM, employed as Medical Officer in the North Delhi, Municipal Corporation, residing at C-127/3, Street No. 5, Bhajan Pura, Delhi-110053, have changed my name and shall hereafter be known as SUNIL KUMAR KASHYAP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as YOGESH CHAND NAILWAL son of UMESH CHAND NAILWAL, residing at H.No. 55, Type-III, Multi Story, Govt. Flats, Timarpur, Delhi-110054, have changed my name and shall hereafter be known as YOGESH NAILWAOL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YOGESH CHAND NAILWAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ABHINAY SRIVASTAVA son of R.P. SRIVASTAVA residing at 87/39, Risaldar Park, Lal Kuwan, Lucknow, U.P., have changed my name and shall hereafter be known as ABHINY SRIVASTAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ABHINAY SRIVASTAVA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ADITYA MANOHAR SAOLE son of Mr. MANOHAR MOTIRAM SAOLE, employed as Deputy Commissioner of Income Tax (TDS), Pune, residing at Solitaire Homes 5, Flat No. 701, Opp. Kumar Park, Kondhawa Road, Bibwewadi, Pune-411037, have changed my Surname and shall hereafter be known as ADITYA MANOHAR RAI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ADITYA MANOHAR SAOLE

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DINANATH PATEL son of Shri SANJAY KUMAR PATEL and resident of Vill/Post-Jamalapur, Dist-Jaunpur (UP)-222137, have changed my name and shall hereafter be known as VIVEK PATEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DINANATH PATEL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANDEEP S. KANOJIA son of SHAMBHU NATH, residing at RZ-377-F/2, Sadh Nagar, Palam Colony, Gali No-24, Delhi-110045, have changed my name and shall hereafter be known as SANDEEP.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANDEEP S. KANOJIA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VEGI CHAITANYA S BHAGAVAN son of VEGI GOVINDA RAO, residing at H.No.: 4-154 (NEW 3-337), Opp. Saibaba Temple, Market Road, Salipeta, Malikipuram, East Godavari District, Andhra Pradesh-533253, India, have changed my name and shall hereafter be known as CHAITANYA VEGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VEGI CHAITANYA S BHAGAVAN

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DIVYA MAHAJAN wife of ABHISHEK VERMA, employed as Housewife, residing at 2/16, Improvement Trust Colony, Batala Road, Scheme No. 1, Gurdaspur (Punjab)-143521, have changed my name and shall hereafter be known as DIVYA VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIVYA MAHAJAN

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KARRI SAI KONDAL RAO son of KARRI BALA GANGADHAR RAO, Resident of H.No. 6-2-595, New Bhoiguda, Near: Venkateswara Swamy Temple, Secunderabad, Hyderabad, Pin-500003, have changed my name and shall hereafter be known as KARRI SAI KONDAL RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARRI SAI KONDAL RAO

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MD. WASEEM AKRAM son of MD. ABDUL AZIZ, R/o H.No. 1-4-550/38, Bholakpur, Gulshannagar, Secunderabad, T.S, Pin-500080, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMED AKRAM.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MD. WASEEM AKRAM

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RUCHIR SHARMA son of Shri BISHWAMBER DAYAL SHARMA, residing at House No. 2125, Alipur (Garhi), Delhi-110036, have changed my name and shall hereafter be known as RUCHIR SHARRMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RUCHIR SHARMA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJAT ARORA son of Sh. ANOOP ARORA, R/o 69/1, Second Floor, Ashok Nagar, Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as RAJATT ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJAT ARORA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANJU daughter of Sh. JAGAT SINGH, R/o 9208, Sector-B, Pocket-9, Vasant Appartments, Vasant Kunj, New Delhi-110070, have changed my name and shall hereafter be known as ANJU BALA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJU BALA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NAVEEN KUMAR AHLAWAT son of CHATAR SINGH, employed as a Mechanical Engineer in the Private Sector, residing at House No. 1722,



Urban Estate, Block-A, Jind, Haryana, India (Pin-126102), have changed my name and shall hereafter be known as NAVEEN AHLAWAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAVEEN KUMAR AHLAWAT  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANTOKH KAUR wife of JOGA SINGH, residing at Vpo Bhootan, Tehsil Nawanshahr, Distt. S.B.S Nagar, Punjab-144512, have changed my name and shall hereafter be known as BALJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANTOKH KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POOJA daughter of Shri DHARAM PAL, wife of S. PAVITTAR SINGH, residing at VPO-Sulhani, Tehsil Ferozepur, District Ferozepur, Punjab-142050, have changed my name and shall hereafter be known as POOJA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POOJA  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as CHITIKENA VEERA VENKATA SATYANARAYANA son of SATYANARAYANA, employed as Sub-divisional Engineer (O/o DE Telecom, OFCP, Rahmundry), residing at Khandavalli, have changed my name and shall hereafter be known as CHITIKINA VEERA VENKATA SATYANARAYANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHITIKENA VEERA VENKATA SATYANARAYANA  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KALASH KAUR BAGARIA wife of HARBHAJAN SINGH, residing at H.No. 358, Street No. 7, Central Town, Jalandhar-144001, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KAILASH KAUR RANDHAWA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALASH KAUR BAGARIA  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SAMEER CHADHA son of Mr. SUSHIL KUMAR CHADHA, residing at A-53, Preet Vihar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as SAMEER CHADHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAMEER CHADHA  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANJIT KAUR wife of SATNAM SINGH, residing at Village-Talwandi Bhullan, P.O.-Mustafapur, Distt.-Jalandhar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SANTOSH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANJIT KAUR  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JONY RAM alias NARINDER SINGH son of PARGAT SINGH, residing at H.No. 302/1, Mohalla Begampura, Adampur Dist., Jalandhar, Punjab, Pin-144102, have changed my name and shall hereafter be known as NARINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JONY RAM alias NARINDER SINGH  
[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NAWANIT KUMAR son of Sh. SHAMBHU SHARAN MISHRA, residing at H.No.105, Sawan Park Extn., Ashok Vihar Phase-3, Delhi-110052, have changed my name and shall hereafter be known as NAWANIT KUMAR MISHRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAWANIT KUMAR  
[Signature (in existing old name)]

I, PARVESH KUMAR son of DHARAM CHAND, Residing at 5A/52-A, U/GF, Vishnu Garden, Tilak Nagar,

New Delhi-110018, have changed the name of my minor son VISHAL KUMAR aged 14 years and he shall hereafter be known as VISHAL BAJRANGI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVESH KUMAR

[Signature of Guardian]

I hitherto known as RAJWANT KAUR BAMRAH daughter of AMARJEET SINGH, resident of Dina Road, VPO Kishangarh Tehsil Nihal Singh Wala, District Moga (Punjab)-142045, India, have changed my name and shall hereafter be known as KIRAN KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJWANT KAUR BAMRAH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BIPUL KUMAR MANDAL son of Late M. B. MANDAL, residing at H. No. A-166/UG-1, A-Block, Dilshad Colony, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as VIPUL BASU MANDAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIPUL KUMAR MANDAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANTOSH KUMAR son of RAM PRASAD DHIRAN, residing at RZF-761/41, Street No. 4, Raj Nagar 2 Palam Colony, Bagdola, Raj Nagar-II, Delhi-110077, have changed my name and shall hereafter be known as SANTOSH KUMAR DHIRAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANTOSH KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PREETI wife of AJEET PRATAP SINGH, R/o 2/494, Kishanpur, Ramghat Road, Aligarh have changed my name and shall hereafter be known as PREETI SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PREETI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJNI alias MUKESH DEVI wife of Sh. PRADEEP KUMAR, residing at B-9/38, 2nd Floor, Sector-4, Rohini, Delhi-110085, have changed my name and shall hereafter be known as RAJNI BANSAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJNI alias MUKESH DEVI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BARJINDER SINGH KHURANA son of Shri SATNAM SINGH, residing at A-2, Ground floor, New Rajinder Nagar, New Delhi-110060, have changed my name and shall hereafter be known as BARJINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BARJINDER SINGH KHURANA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARJINDER KAUR wife of MAN SINGH, residing at VPO. Nainokot Distt. Gurdaspur, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KULWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARJINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SWATI CHAWLA daughter of Sh. PREM PRAKASH CHAWLA wife of Sh. HIMANSHU GAMBHIR, R/o H. No. 110/28, New Jyoti Park, Gurugram-122001, have changed my name and shall hereafter be known as SWATI CHAWLA GAMBHIR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SWATI CHAWLA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MUKESH KUMAR son of Shri RAM SINGH, residing at A-322 2nd floor, Madipur Colony, Paschim Vihar, West Delhi, Delhi-110063, have changed my name and shall hereafter be known as SATISH KUMAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MUKESH KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HEMLATA wife of Late RAJESH KUMAR, residing at H. No. 68, Type-I, Delhi Government Flat, Sector-3, Dwarka, New Delhi, have changed my name and shall hereafter be known as HEMLATA ALEXANDER.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEMLATA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SUNITA DEVI @ DURGA RANI wife of Late Sh. VISHNU KUMAR daughter of Late Sh. ISHWAR DAS, R/o C-10/2, Sai Baba Mandir Gali, Krishna Nagar, Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as DURGA RANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNITA DEVI @ DURGA RANI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MAHENDER PAL SINGH alias MAHENDER PAL alias MAHENDER alias MAHENDER GUPTA son of NATHU LAL GUPTA, residing at B-15, Shakur Pur, J J Colony, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as MAHENDER GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAHENDER PAL SINGH alias MAHENDER PAL  
alias MAHENDER alias MAHENDER GUPTA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RINKU GUPTA daughter of MUSADE LAL GUPTA wife of ABHAY KHANDELWAL, residing at B-31, Sanwal Nagar, Near Sadiq Nagar, New Delhi-110049, have changed my name and shall hereafter be known as RIDDHI KHANDELWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RINKU GUPTA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DEVARAPAGA MADHU son of D. BICHAIAH, R/o C/o P. Gattaiyah, H. No.-1-200, Nandamuri Nagar, New Bowenpally, Secunderabad, T.S, Pin-500011, have changed my name and shall hereafter be known as LENIN NICOLAS.

I don't want change my religion.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVARAPAGA MADHU

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RANDIP KAUR wife of GAGANDEEP SINGH, residing at House No. 9, Nursery Road, Model Town, Jalandhar, Punjab-144003, have changed my name and shall hereafter be known as RANJEET KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANDIP KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PARMINDER KAUR wife of CHARANJIT SINGH, residing at VPO Daduwal, Tehsil Phillaur, Distt. Jalandhar-144032, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as PARWINDERJIT KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARMINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AMAN KAUSHAL daughter of VIJAY KUMAR, R/o Pritam Nagar, Plahi Road, Phagwara, Distt. Kapurthala-144401, Punjab, India, have changed my name and shall hereafter be known as AMANDEEP TULI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AMAN KAUSHAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SATISH CHAND son of Late Sh. RAGHUVIR PRASAD SHARMA, employed as Inspector/Ministerial in the office of Director General, Central Industrial Security Force (Ministry of Home Affairs), Govt. of India, 13-CGOs Complex, Lodhi Road, New Delhi-110003, residing at Vill.-Saharoi, Post-Bhanoli, Distt.-Aligarh, Uttar Pradesh-202001, have changed my name and shall hereafter be known as SATISH CHANDRA SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SATISH CHAND

[Signature (in existing old name)]



I hitherto known as VIJENDER SINGH son of JAI SINGH, residing at-A-2/218, Janakpuri, New Delhi-110058, have Changed my name and Shall hereafter be Known as VIJENDER DAHIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIJENDER SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NIRANJAN SINGH son of GURMEJ SINGH, residing at Village Talwandi Sanghera, Tehsil Shahkot, Distt., Jalandhar, Punjab-144703, have changed my name and shall hereafter be known as NARANJAN SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRANJAN SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAMANJEET KAUR wife of Sh. NAROTAM SHARMA, residing at H. No. 446, Street No. 5, Guru Nanak Pura (East), Jalandhar-144009, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RAMAN SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMANJEET KAUR

[Signature (in existing old name)]

I, HARISH VERMA son of Sh. TULSI DAS, residing at House No. 896, Kayasthwara, Rewari, Haryana-123401, have changed the name of my minor son CHIRAG aged 06 years and he shall hereafter be known as CHETANYA VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH VERMA

[Signature of Guardian]

I hitherto known as LOVLEEN KAUR SINGH daughter of Late Sh. PRIT PAL SINGH, R/o House B-110, 1st Floor, Gulmohar Park, Delhi -110049, have changed my name shall hereafter be known as LEENA J. SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

LOVLEEN KAUR SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DALJEET KAUR wife of DALJEET SINGH KANDRA, employed as a housewife residing at H. No. 18, Chaudhary Colony, Jyoti Park, Gurgaon-122001, Haryana, have changed my name and shall hereafter be known as DALJEET KAUR KANDRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DALJEET KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BANARSI DASS son of Shri PREM DASS, residing at 24, Gurudwara Road, B-Block, Keshav Nagar, Delhi-110036, have changed my name and shall hereafter be known as BANARSI DASS VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BANARSI DASS

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PROMILA wife of INDER PAL KAPOOR, residing at C-7/8, 3rd Floor, Sarai Rohilla, Subhadra Colony, Delhi-110035, have changed my name and shall hereafter be known as PROMILA KAPOOR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PROMILA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HUSSAN LAL BAINS alias JASON son of GURMEJ LAL, R/o H. No. 47-E, Green Park, Palahi Road, Phagwara, Kapurthala-144401, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as JASON BAINS.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HUSSAN LAL BAINS alias JASON

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as AASNA PURI wife of BIPIN BAJAJ, employed as (housewife), residing at 81, Vigyan Vihar, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as AASNA BAJAJ.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AASNA PURI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BASAN DAI wife of BEER SINGH ASWAL, residing at C-40/x3, Dilshad Garden, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as BASANTI ASWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BASAN DAI

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as CHUMAN YADAW son of HARI LAL YADAW, residing at I-II/334, Madangir, New Delhi-110062, have changed my name and shall hereafter be known as AMIT YADAW.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHUMAN YADAW

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PYARE LAL RAYAL son of DEVANAND RAYAL, residing at H. No. 72, Gali No. 2, Nehru Gram, Rishikesh, Dehradun, Uttarakhand-249201, have changed my name and shall hereafter be known as PYARE LAL DEVANAND RAYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PYARE LAL RAYAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANIL KUMAR VARMA son of SHRI BALBIR SINGH, employed as Section Officer in the MGO/PPO Dte., MGO Branch, IHQ of MOD (Army), New Delhi-110011, residing at H. No. G-35, Jagatpuri, Gali No. 17, Near Parawana Road, Krishna Nagar, East Delhi, Delhi-110051, have changed my name and shall hereafter be known as ANIL KUMAR VERMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL KUMAR VARMA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TALWINDER KAUR wife of AJAY BHARTI, residing at Mohalla Jagotian, Rahon Tehsil Nawanshahr, Distt. Shahid Bhagat Singh Nagar, Pin Code No. 144517, Punjab, have changed my name and shall hereinafter be known as MANISHA PALTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TALWINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KALWINDER SINGH son of JAGRAJ SINGH, residing at Gholia Khurd, Moga, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as KULWINDER SINGH GILL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALWINDER SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MANDEEP SINGH son of MAKHAN SINGH, residing at V.P.O Katt, District S.B.S. Nagar, Punjab-144504, India, have changed my name and shall hereafter be known as MANJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANDEEP SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KIRANJEET KAUR wife of KULWANT SINGH SARAN, residing at VPO-Jassowal (Kular), Tehsil-Jagraon, Distt. Ludhiana, Punjab-142023, have changed my name and shall hereafter be known as KIRANJEET KAUR SARAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KIRANJEET KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VARINDER SINGH alias MANINDER SINGH son of DARSHAN SINGH, residing at V.P.O. Bholath, District -Kapurthala, Punjab-144622, have changed my name and shall hereafter be known as MANINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VARINDER SINGH alias MANINDER SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as REKHA KUMARI daughter of RICHHPAL SINGH, residing at MT-41A, Prem Nagar Road, Baljeet Nagar, Patel Nagar, New Delhi-110008, have changed my name and shall hereafter be known as REKHA SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

REKHA KUMARI

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as SUKHWINDER SINGH TAHIM son of GURMAIL SINGH TAHIM, residing at VPO Damunda, Near Adampur, Doaba, Jalandhar, Punjab-144103, have changed my name and shall hereafter be known as SUKHWINDER SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHWINDER SINGH TAHIM

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as AKHAND PRATAP son of RAM DHARI SINGH, employed as Warrant Officer in E&ITI Air Force, Jalahalli (East), Bangalore residing at Flat No. 205, Sri Krishna Venture, Green Garden Layout, Munekolala, Kundalahalli Gate, Maratha Halli Post, Bengaluru, Karnataka-560037, have changed my name and shall hereafter be known as AKHAND PRATAP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

AKHAND PRATAP

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as PARDEEP DAHIYA son of ANAND SAWRUP DAHIYA, residing at RZ-151, B-Block, Gopal Nagar, Najafgarh, New Delhi-110043, have changed my name and shall hereafter be known as PRADEEP DAHIYA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARDEEP DAHIYA

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as KOLLARA SANIL SUKUMARAN alias SANIL SUKUMARAN son of SUKUMARAN KOLLARA KUMARAN, R/o Left ground floor, National Park, Lajpat Nagar-4, Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as SANIL KOLLARA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KOLLARA SANIL SUKUMARAN alias SANIL SUKUMARAN

[Signature (in existing old name)]

---

I, hitherto known as HETRAFI son of Sh. DEEN DAYAL SINGH, R/o 250, Gali No. 7, Village Lead Karkardooma, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as HET RAM SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HETRAFI

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as ANDREWS MATHEW MANICHAN son of Shri MATHEW, employed as Deputy Secretary in Ministry of Heavy Industries and Public Enterprises, Department of Heavy Industry, Udyog Bhavan, New Dehi-11, residing at 25/10, Sector 1, Pushp Vihar, New Delhi-17, have changed my name and shall hereafter be known as ADUPUKALLINKEL MATHEW MANICHAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANDREWS MATHEW MANICHAN

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as ANSHIKA GARG daughter of RAJESH GARG wife of ANKIT SINGHAL, residing at 142, Rameshwar Nagar, Street No. 2, Azadpur, Delhi-110033, have changed my name and shall hereafter be known as ANSHIKA SINGHAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANSHIKA GARG

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as DIPTI DAYAL SINGH son of SHEESH RAM SINGH, residing at C 161, Telecom Staff Quarters, Vivek Vihar, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as DAYAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DIPTI DAYAL SINGH

[Signature (in existing old name)]

---

I, HARISH THAKUR son of Sh. N.L. THAKUR, residing at 65, Sharda Apartment, West Enclave, Pitampura, Delhi-110034, have changed the name of my minor daughter PIA THAKKAR aged 08 years and she shall hereafter be known as PIA THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH THAKUR

[Signature of Guardian]

---

I, HARISH THAKUR son of Sh. N.L. THAKUR, residing at 65, Sharda Apartment, West Enclave, Pitampura, Delhi-110034, have changed the name of my minor daughter YASHIKA alias YASHIKA THAKKAR aged 15 years and she shall hereafter be known as YASHIKA THAKUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARISH THAKUR

[Signature of Guardian]

---

I hitherto known as TUSHAR NARULA son of ANIL NARULA, R/o A-240, Sudarshan Park, Delhi-110015, have changed my name and shall hereafter be known as ABHINAV NARULA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TUSHAR NARULA

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as KAMAL AHUJA son of Shri ARUR CHAND AHUJA, residing at A-5, Second Floor, Gurudwara Marg, Defence Colony, Lajpat Nagar, New Delhi-110024, have changed my name and shall hereafter be known as KAMALL AHUJA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMAL AHUJA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PINKU KUMAR son of Shri RAMDEV BHAGAT, residing at WZ-75, Om Vihar Phase-II, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as PRABHAT BHAGAT.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PINKU KUMAR

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as DHARM PAL son of RAM PARTAP, employed as Retired Teacher in the Govt. School, residing at Village Kang Kalan, District Jalandhar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as DHARAM PAUL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARM PAL

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as VIRESH CHANDRA son of Late Shri SUNDER LAL MATHUR, employed as FOREMAN-C, EC No. 5716, Melt Shop-51, Nuclear Fuel Complex, Dept. of Atomic Energy, Hyderabad-62, residing at H. No. 1-106/9, street No. 3, Plot No. 20, Aravind Nagar Colony, Nagaram, Keesara Mandal, Medchal-Malkajgiri Dist-500083, Telangana State, India, have changed my name and shall hereafter be known as VIRESH CHANDRA MATHUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIRESH CHANDRA

[Signature (in existing old name)]

---

I hitherto known as NESHETA @ MOUSMI SINGH, daughter of Sh. KRISHNA DEV SINGH, Residing at Arunachal Bhawan, Kautilya Marg, Chanakyapuri, New Delhi-110021, have changed my name and shall hereafter be known as NESHETA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NESHETA @ MOUSMI SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SIMRANDEEP KAUR daughter of Sh. JASBIR SINGH, residing at H.No. P 44-A, New Adarash Nagar, Rupnagar, Tehsil & District Rupnagar, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SIMRANDEEP KAUR SAINI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SIMRANDEEP KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHIMBER KAUR wife of BALWINDER SINGH, residing at Village-Kuka, P.O.-Maqudpur, Tehsil-Bholath, Kapurthala, Punjab-144819, have changed my name and shall hereafter be known as BIMAL KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHIMBER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JAGDEEP SINGH SARDAR son of BALWANT SINGH, residing at VPO Daroli Bhai, Distt. Moga, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as JAGDEEP SINGH SANGHA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGDEEP SINGH SARDAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RANJANA alias KARAMJEET KAUR daughter of NAHAR SINGH wife of Sh. SURINDER KUMAR, residing at H.No.1348, Street No.3, Balmik Nagar Basti, Jodhewal, Ludhiana, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RANJANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RANJANA alias KARAMJEET KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MOHAMMAD ABDULLA KHAN son of GULABDIN KHAN, residing at Vill. Darewali P.O. Padde, Teh. Batala, Distt. Gurdaspur, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as HAPPY BAJWA. I have only changed my name not my religion.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHAMMAD ABDULLA KHAN

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANJU daughter of VILAYTI RAM wife of Late ANUJ CHOPRA, residing at A-70, Sham Nagar, Vishnu Garden, Delhi-110018, have changed my name and shall hereafter be known as ANJALI CHOPRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANJU

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as JATINDER SINGH son of PARDAMAN SINGH, residing at Mudki Road, J.G Honda Agency, Bagha Purana, Teh Bagha Purana, Distt Moga, Punjab-142038, India, have changed my name and shall hereafter be known as JATINDERPAL SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JATINDER SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RENU BALA GUPTA alias RENU GUPTA wife of RAJNEESH GUPTA, residing at H.No. 21, Ashok Nagar, Jalandhar-144002, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RENU GUPTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RENU BALA GUPTA alias RENU GUPTA

[Signature (in existing old name)]

I, RAJENDER PARSAD SHARMA son of Sh. MOOLCHAND SHARMA, residing at H.No.18-A, Gali No. 7, B-Block, Prem Nagar, Phase-III, Najafgarh, New Delhi-110043, have changed the name of my minor son NUTAN MAHARSHI aged 17 years and he shall hereafter be known as VIVEK MAHARSHI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJENDER PARSAD SHARMA

[Signature of Guardian]



I hitherto known as KAWALDEEP SINGH son of JATINDERPAL SINGH, residing at Mudki Road, J.G Honda Agency, Bagha Purana, Teh Bagha Purana, Distt. Moga, Punjab-142038, India, have changed my name and shall hereafter be known as KANWALDEEP SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAWALDEEP SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KALAWATI LAKRA wife of SURESH LAKRA, residing at 73/205, Sector-1, DIZ Area, Gole Market, New Delhi-110001, have changed my name and shall hereafter be known as NUTAN LAKRA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KALAWATI LAKRA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARIT son of SURJEET SINGH, residing at H.No.3833, Bala Sarai, Rewari, Haryana-123401, have changed my name and shall hereafter be known as HARIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARIT

[Signature (in existing old name)]

I, ASHISH KOHLI son of GURUCHARAN DASS KOHLI, residing at H-100, Road No. 6, Shivaji Park, West Punjabi Bagh, Delhi-110026, have changed the name of my minor son AARADHYA KOHLI aged 11 years and he shall hereafter be known as ARADDHYA KOHLI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHISH KOHLI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RUKSHANA alias RUKSANA daughter of MOHAMMAD USMAN, residing at C- Block, 1383, Jahangir Puri, Delhi-110033, have changed my name and shall hereafter be known as RUKSANA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RUKSHANA alias RUKSANA

[Signature (in existing old name)]

I, VIRENDAR SINGH SHOKHANDA son of Late Sh. SATBIR SINGH, residing at 483, Sangam Apartment, H-4-5, West Enclave, Pitam Pura, New Delhi-110034, have changed the name of my minor son RUDRA aged 15 years and he shall hereafter be known as RUDRA SINGH SHOKHANDA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIRENDAR SINGH SHOKHANDA

[Signature of Guardian]

I, VIRENDAR SINGH SHOKHANDA son of Late Sh. SATBIR SINGH, residing at 483, Sangam Apartment, H-4-5, West Enclave, Pitam Pura, New Delhi-110034, have changed the name of my minor son ANIRUDH aged 15 years and he shall hereafter be known as ANIRUDH SINGH SHOKHANDA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VIRENDAR SINGH SHOKHANDA

[Signature of Guardian]

I hitherto known as DILIP KUMAR @ DILEEP KUMAR @ DILEEP KUMAR KATIYAR son of SHIVE KUMAR, residing at 827, L.I.G. Flats, Hastal, Uttam Nagar, New Delhi-110059, have changed my name and shall hereafter be known as DILEEP KUMAR KATIYAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DILIP KUMAR @ DILEEP KUMAR  
@ DILEEP KUMAR KATIYAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as NAUSHAD KHAN son of SALIM KHAN, residing at H.No. RZ-2708/30, Tughlakabad Extension, New Delhi-110019, have changed my name and shall hereafter be known as MOHAMMAD ARSH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NAUSHAD KHAN

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ATIN GOEL son of ASHOK KUMAR GOEL, residing at B-6/5, GF. Rana Pratap Bagh, Delhi-110007, have changed my name and shall hereafter be known as ATTIN GOEL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ATIN GOEL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BELA AGGARWAL daughter of NIRANJAN LAL AGGARWAL wife of Mr. NARENDRA JINDAL, residing at D-329, Vivek Vihar, Delhi-110095, have changed my name and shall hereafter be known as BELA JINDAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BELA AGGARWAL

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SHUBHRA P. AMBBASHTA wife of PRIYERANJAN AMBASHTA, residing at LP-43/D, First Floor, Maurya Enclave, Pitampura, Delhi-110034, have changed my name and shall hereafter be known as SHUBHRA AMBASHTA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHUBHRA P. AMBBASHTA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ISHAN ARORA son of GURSHARAN SINGH ARORA, residing at 225, Model Town, Jalandhar, Punjab-144001, have changed my name and shall hereafter be known as ISHAAN SINGH ARORA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ISHAN ARORA

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DHARAMJIT SINGH son of BALWANT SINGH, employed as Electric (RCF, Hussainpur,

Kapurthala, V&PO. Saidowal, Distt. Kapurthala-144620, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as PARAMJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARAMJIT SINGH

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as POOJA RANI wife of VINOD KUMAR, Residing at Krishna Mandir Wali Gali, Near Krishna Mandir, Nihal Singh Wala, Tehsil Nihal Singh Wala, District Moga, Punjab-142055, have changed my name and shall hereafter be known as POOJA GOYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

POOJA RANI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as RAJ KUMARI wife of PALWINDER KUMAR SHARMA, residing at Ward No. 21, H.No. 403, Guru Arjan Dev Nagar, Moga Tehsil & District Moga, Punjab-142001, have changed my name and shall hereafter be known as RAJ RANI SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJ KUMARI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as KRISHNA DEVI wife of JOGINDER SINGH, residing at VPO. Pathlaw, District Shaheed Bhagat Singh Nagar, Punjab-144510, have changed my name and shall hereafter be known as GURDEEP KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KRISHNA DEVI

[Signature (in existing old name)]

I, UMESH RAJ TANWAR son of MAHA SINGH employed as Govt. service in the BSF residing at BSF PARA, P.O.- Salbagan, P.S. Airport, Distt.-West Tripura, have changed the name of my minor son as INDRAJEET KSHATRIYA aged 12 years and he shall hereafter be known as AMARJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UMESH RAJ TANWAR

[Signature of Guardian]

I, UMESH RAJ TANWAR son of MAHA SINGH, employed as Govt. service in the BSF residing at BSF PARA, P.O.-Salbagan, P.S. Airport, Distt.-West Tripura, have changed the name of my minor son as YUVRAJ KSHATRIYA aged 10 years and he shall hereafter be known as ABHIJIT SINGH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UMESH RAJ TANWAR

[Signature of Guardian]

I hitherto known as VINOD KUMAR son of PARKASH CHAND, Residing at Krishna Mandir Wali Gali, Near Krishna Mandir, Nihal Singh Wala, Tehsil Nihal Singh Wala, District Moga, Punjab-142055, have changed my name and shall hereafter be known as VINOD GOYAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VINOD KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as GOPAL CHAND son of MADHU RAM, R/o Village Kahlwan, Distt. Jalandhar, Punjab-144805, have changed my name and shall hereafter be known as GOPAL SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOPAL CHAND

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as VASUDEV son of Late RAPALLI NARAYANA, Employed as Technical Officer in Defence Electronics Research Laboratory, Drdo, Chandrayana Gutta, Hyderabad-500005, Residing at H.No. 7-272, Sri Sakthi Nagar, Ward-7, Jillela Guda, Saroor Nagar Mandal, Rangareddy District, Telangana-500097, have changed my name and shall hereafter be known as RAPALLI VASUDEV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

VASUDEV

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ANIL SIRVI @ B. ANIL KUMAR CHOWDARY son of BHAWARLAL SIRVI, R/o H.No.-5-1-2/2/16/3, Shanthi Nagar, Sangareddy, Medak, T.S., Pin-502001, have changed my name and shall hereafter be known as ANIL SIRVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL SIRVI @ B. ANIL KUMAR CHOWDARY

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as SANTOSH BALASAHEB JADHAV son of BALSABHEB JADHAV, employed as Machinist/SK/ T.No. 4404/Per. No. 5248 in the NCC Section, Ordnance Factory, Ambarnath, Pin-421502, Residing at Room No. 21, Gajanan Society, Sector-4, Ghansoli, Navi Mumbai, Distt.-Thane, Maharashtra, Pin-400701, I have changed my name and shall hereafter be known as SANTOSH BABAN JADHAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANTOSH BALASAHEB JADHAV

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as DEVENDER SIRVI @ BHAWAR LAL DEVENDER CHOWDARY son of BHAWARLAL SIRVI, R/o H.No.-5-1-2/2/16/3, Shanthi Nagar, Sangareddy, Medak, T.S., Pin-502001, I have changed my name and shall hereafter be known as DEVENDER SIRVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEVENDER SIRVI @ BHAWAR LAL  
DEVENDER CHOWDARY

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BALWINDER KAUR wife of GURMEJ SINGH, residing at Patti Fatehwali, Badawal Kalan, Distt. Gurdaspur-143602, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as RAJWINDER KAUR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BALWINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BABU SANTAL son of Late LALA SANTAL, employed as MCM/Elect./APDJ/NFRLY in the Office of Sr. Section Engineer/Elect./Ailipurduar Jn., NF Railway, residing at Rly. Qrs. No. 434/C, School Colony, PO Alipurduar Jn., PS Alipurduar, Dist. Alipurduar, West Bengal-736123, have changed my name and shall hereafter be known as BABU HANSDA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BABU SANTAL

[Signature (in existing old name)]

I, JYOTI SHARMA daughter of Sh. RAMESH CHAND wife of Late Sh. VAIBHAV SHARMA, R/o H.No. 157, Khichripur, Village Kalyanpuri, Delhi-110091, have changed the name of my minor daughter AARNA SHARMA age 5 Years and she shall hereafter be known as MANUSHREE SHARMA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI SHARMA

[Signature of Guardian]

I hitherto known as SAROJINI SHOUL KSHIRSAGAR daughter of SHOUL KSHINATH KSHIRSAGAR, employed as School Teacher in the Sadhu Vaswani International School, residing at Ashtavinayak Hsg Flat No. A-9, Dighi Road, Near Dyneshwar Park, Bhosari, Pune-411039, have changed my name and shall hereafter be known as SAROJINI BINU MUTTUNGAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAROJINI SHOUL KSHIRSAGAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ASHOK KUMAR son of Sh. SHANTI SWARUP AGGARWAL, R/o H. No. C-2/52, Ground Floor, Janakpuri, New Delhi-110058, have changed my name and shall hereafter be known as ASHOK KUMAR AGGARWAL.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASHOK KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as PRAKASH KR. AGARWALA son of CHANDMAL AGARWALA, a businessman by occupation, residing at Village-Uparbor Lalung Gaon, P.O. and Mouza-Kathiatoli, P.S. Kampur, Dist. Nagaon (Assam), have changed my name and shall hereafter be known as PRAKASH KHAKHOLIA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRAKASH KR. AGARWALA

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as NARENDER SIRVI @ N. NARENDER KUMAR son of NARAYANLAL SIRVI, R/o H.No.-5-1-20/C/1, Shanthi Nagar, Sangareddy, Medak, T.S., Pin-502001, have changed my name and shall hereafter be known as NARENDER SIRVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NARENDER SIRVI @ N. NARENDER KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as DINESH SIRVI @ DINESH KUMAR son of NARAYANLAL SIRVI, R/o H.No.-5-1-20/C/1, Shanthi Nagar, Sangareddy, Medak, T.S., Pin-502001, have changed my name and shall hereafter be known as DINESH SIRVI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DINESH SIRVI @ DINESH KUMAR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as TIRUNAGARI USHARANI wife of M. VISHWANATH RAO, R/o Flat No. 102, SHR Apex, H.No. 1-76/4/12, Ganga Enclave, Petbhasheerbad, Quthbullapur mandal, Medchal Dist, T.S., Pin-500069, have changed my name and shall hereafter be known as MUTYALA USHA VISHWANATH.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

TIRUNAGARI USHARANI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as BHARANI KALYAN son of BARANI VENKANNA, R/o 5-125/B, Near New Colony, Tekumatla (V), Suryapet (M), Suryapet Distt., T.S., Pin-508376, have changed my name and shall hereafter be known as BARANI KALYAN.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHARANI KALYAN

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as BHUPINDER KAUR Daughter of SUKHWINDER SINGH and wife of KANAV KOCHHAR, R/o H.No. 87-B, Model Town, Phagwara, District: Kapurthala, Pin code: 144401, Punjab, have changed my name and shall hereafter be known as SIMRAN KOCHHAR.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BHUPINDER KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as MOHD ARIF QURESHI son of MOHD ISHTIAQ, residing at RZ C/19A, Gali No.12, Part 1, Pankha Road, Sitapuri, Palam, Delhi-110048, have changed my name and shall hereafter be known as AARAV.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD ARIF QURESHI

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as HARPREET KAUR wife of AKASH SONIK, residing at H.No.195, Dilbagh Nagar Extension, Basti Guzan, Jalandhar-1, Jalandhar, Punjab-144002, have changed my name and shall hereafter be known as PREETI SONIK.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARPREET KAUR

[Signature (in existing old name)]

I hitherto known as ARTI wife of FAHEEM SALMANI, residing at A-42, IInd Floor, Gali No. 9, West Vinod Nagar, Delhi-110092, have changed my name and shall hereafter be known as SHIFA SALMANI.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARTI

[Signature (in existing old name)]

I, hitherto known as JYOTI daughter of Sh. LOVEKESH KUMAR, R/o H.No. 78, Ward No. 12, Ganesh Nagar, Rajpura, Distt. Patiala, Punjab, Pin-140401, have changed my name and shall hereafter be known as YOGITA.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JYOTI

[Signature (in existing old name)]

#### CHANGE OF RELIGION

I, HARPREET KAUR wife of AKASH SONIK, residing at H.No.195, Dilbagh Nagar Extension, Basti Guzan, Jalandhar-1, Jalandhar, Punjab-144002, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced HINDUISM and renounced SIKHISM with effect from 13.04.2017.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARPREET KAUR

[Signature (in existing old name)]

I, ARTI daughter of TRILOK SINGH ADHIKARI wife of FAHEEM SALMANI, residing at A-42, IInd Floor, Gali No. 9, West Vinod Nagar, Delhi-110092, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced MUSLIM and renounced HINDUISM with effect from 08.08.2008.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARTI

[Signature (in existing old name)]

I, MOHD ARIF QURESHI son of MOHD. ISHTIAQ, residing at RZ C/19A, Gali No. 12, Part 1, Pankha Road, Sitapuri, Palam, Delhi-110048, do hereby solemnly affirm and declare that I have embraced HINDUISM and renounced MUSLIM with effect from 11.05.2018.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MOHD ARIF QURESHI

[Signature (in existing old name)]

I, ANIL SHARMA son of Sh. RAGBIR SHARMA, resident of H.No. 105/6-A, BHP Colony, Satrod Khas Tehsil and Distt. Hisar-125044, Haryana, do hereby declare that my daughter SAVITA SHARMA aged 12 years has been adopted by Sh. PARHLAD SHARMA son of Sh. RAGBIR SHARMA, resident of H.No. 105/6-A, BHP Colony, Satrod Khas Tehsil and Distt. Hisar-125044, Haryana, vide sub registrar Hisar Registration No. 263 dated 13.12.2017.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANIL SHARMA

[Signature (in existing old name)]

I, Shri PARHLAD SHARMA son of Sh. RAGBIR SHARMA, R/o H.No. 105/6-A, BHP Colony, Satrod Khas Tehsil and Distt. Hisar-125044, Haryana, do hereby solemnly affirm and declare that I have adopted SAVITA SHARMA as stated above with effect from 13-12-2017.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARHLAD SHARMA

[Signature (in existing old name)]



## PUBLIC NOTICE

It is for general information that I, SURINDER SINGH son of LASHMAN SINGH, residing at VPO-Daulat Pur, Teshil Nawanshahr, SBS Nagar, Punjab-144516, declare that name of mine has been wrongly written as SURINDER PAL SINGH in my Pass Port. The actual name of mine is SURINDER SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURINDER SINGH  
[Signature]

It is for general information that I, SEEMA SHARMA wife of MANOJ BHARDWAJ, residing at E-10, Second Floor, Yamuna Apartment, Holi Chowk, Devli, Khanpur, Delhi-110062, declare that name of my husband has been wrongly written as MANOJ KUMAR in my minor son PRANAV BHARDWAJ aged 13 years Birth Certificate and MANOJ KUMAR BHARDWAJ in his School Record. The actual name of my husband is MANOJ BHARDWAJ, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEEMA SHARMA  
[Signature]

It is for general information that I, NEETU wife of NARESH KUMAR, residing at D-77, Lord Krishna Road, Adarsh Nagar, Delhi-110033, declare that name of mine has been wrongly written as ANSHIKA ASRI in my minor son's DANISH ASRI aged 12 years and PARAM ASRI aged 05 years School Record. The actual name of mine is NEETU, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NEETU  
[Signature]

It is for general information that I, GOLDY alias INDERPREET KAUR alias INDERJIT KAUR daughter of Late JAGJEET SINGH and Late WARYAM KAUR wife of CHARANDEEP SINGH, residing at 27, Hari Nagar Ashram, New Delhi-110014, declare that I got divorce from my husband vide Court Decree No. H.M.A. 251/06 dated 12/04/2006. Further I have changed my name and shall hereafter be known as GOLDY.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GOLDY alias INDERPREET KAUR  
alias INDERJIT KAUR  
[Signature]

It is for general information that I, DHARA SINGH son of Late LAKHI RAM, residing at 290, Dichaon Kalan,

Najafgarh, New Delhi-110043, declare that name of mine has been wrongly written as DHARE in my Agriculture Land Record (Khata No. 800 Rect.8, Khasra No. 13). The actual name of mine is DHARA SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DHARA SINGH  
[Signature]

It is for general information that I, HARJINDER SINGH son of SAUN SINGH, residing at Patti Rupa, VPO Rodde, P.S. & Tehsil Baghapurana, Distt.-Moga, Punjab, declare that name of my mother has been wrongly written as CHHINDER KAUR in my Pass Port. The actual name of my mother is SHINDER KAUR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HARJINDER SINGH  
[Signature]

It is for general information that I, SHEIKH MOHAMMAD AZIMUDDIN son of Late HAJI SHEIKH MOHAMMAD SALIMUDDIN, residing at S-7/12, 4th Floor, Safina Road, Jogabai Extn., Jamia Nagar, Okhla, New Delhi-110025, declare that name of mine and my father has been wrongly written as MOHD AZIMUDDIN and S M SALIMUDDIN in my Driving License No. P06021999106640. The actual name of mine and my father are SHEIKH MOHAMMAD AZIMUDDIN and HAJI SHEIKH MOHAMMAD SALIMUDDIN respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHEIKH MOHAMMAD AZIMUDDIN  
[Signature]

It is for general information that I, SUKHWINDER KAUR daughter of GURCHARAN SINGH, residing at Mohalla Buttra Da, Bhadaur, Barnala, Bhadaur, Punjab-148102, declare that name of my father has been wrongly written as CHARNJIT SINGH in my educational documents. The actual name of my father is GURCHARAN SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUKHWINDER KAUR  
[Signature]

It is for general information that I, GIRIRAJ KISHOR son of Late Shri RATAN PAL SINGH, residing at C-45, Gali No. 6, Phase-II, Shiv Vihar, Karawal Nagar, Delhi-110094, declare that name of my minor daughter MANSI aged 13 years has been wrongly written as MANSHI in her all documents. The actual name of my minor daughter is MANSI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GIRIRAJ KISHOR

[Signature]

It is for general information that I, SEHAR HASNAIN daughter of MUNSIF RAZA, residing at R 110A, Jogabai Extn., Jamia Nagar, Okhla, New Delhi-110025, declare that name of my father has been wrongly written as MUSIF RAZA in my 10th Class Certificate and Mark Sheet. The actual name of my father is MUNSIF RAZA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SEHAR HASNAIN

[Signature]

It is for general information that I, HEMANSH SHOKEEN son of NARESH KUMAR, R/o H. No. 458, Jaat Chowk, Nangloi, Delhi-110041, do hereby declare that name of my father and mother has been wrongly written as NARESH SHOKEEN and RENU SHOKEEN in my all educational documents and in other documents. The actual name of my father and mother is NARESH KUMAR and RENU, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HEMANSH SHOKEEN

[Signature]

It is for general information that I, SANWARMAL SHARMA son of Late RICHPAL SHARMA, residing at E-6/3, Sangam Vihar, New Delhi-110062, declare that name of mine has been wrongly written as SANWARMAL in my minor son SAURABH SHARMA aged 16 years School Record. The actual name of mine is SANWARMAL SHARMA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANWARMAL SHARMA

[Signature]

It is for general information that I, DR. LATA RANI wife of Sh. SATISH CHAND JAIN, residing at G-2, 36/73, Amarpali Apartments, West Punjabi Bagh, New Delhi-110026, declare that name of my husband has been wrongly written as SATISH JAIN in my Marriage Certificate issued by the

Marriage Registrar, Gurgaon, Haryana. The actual name of my husband is SATISH CHAND JAIN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DR. LATA RANI

[Signature]

It is for general information that I, ADITI HARSH daughter of DAVENDRA KUMAR, residing at A-119, Alpha-1, Greater Noida, Distt.-GB Nagar, U.P.-201308, declare that name of my father has been wrongly written as DEVENDRA KUMAR HARSH in my 10th and 12th Class Mark Sheet and Certificate. The actual name of my father is DAVENDRA KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ADITI HARSH

[Signature]

It is for general information that I, MANOJ KUMAR GARG son of Late Sh. BAL KISHAN GARG, R/o H. No. 3643-B, Gali No. 6, Narang Colony, Tri Nagar, Delhi-110035, do hereby declare that name of my mine has been wrongly written as MANOJ KUMAR in my minor daughter's YUVIKA GARG age 11 years School Record and Birth Certificate. The actual name of mine is MANOJ KUMAR GARG, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MANOJ KUMAR GARG

[Signature]

It is for general information that I, UPASNA JAIN wife of DHARAM PRAKASH JAIN, residing at J-3/105, J Ext., Gali No.4, Kishan Kunj, Laxmi Nagar, Delhi-110092, declare that name of mine has been wrongly written as JAGRITI JAIN in my minor daughter JIYA JAIN aged 12 years and my minor son ARIHANT JAIN aged 16 years School Record and Birth Certificate. The actual name of mine is UPASNA JAIN, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

UPASNA JAIN

[Signature]

It is for general information that I, SANJAY SINGH son of Sh. CHITTAR RAM, R/o F-555, Mangol Puri, Delhi-110083, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SANJAY SINGH KATARIA and

CHITTAR RAM KATARIA in my pension record of National Pension System, Govt. of India. The actual name of mine and my father is SANJAY SINGH and CHITTAR RAM respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SANJAY SINGH

[Signature]

It is for general information that I, SUNIL DHANESHWAR KHADKE son of DHANESHWAR SAKHARAM KHADKE, residing at 72, Tawalenagar, Aurangabad Road, Sawedi, Ahmednagar-414003, declare that name of mine has been wrongly written as SUNILDATT DHANESHWAR KHADAKE in my service book. The actual name of mine is SUNIL DHANESHWAR KHADKE respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUNIL DHANESHWAR KHADKE

[Signature]

It is for general information that I, RAVI KUMAR son of RAJENDER KUMAR, residing at N-71/A-228, Old Chandrawal, Civil Lines, Delhi-110054, declare that name of my father has been wrongly written as RAJESH KUMAR in my Pan Card. The actual name of my father is RAJENDER KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVI KUMAR

[Signature]

It is for general information that I, ANOOP son of SHIV NARAYAN, residing at I-58, Jalar Wala Bagh, Ashok Vihar, Phase-II, Delhi-110052, declare that name of mine has been wrongly written as ANUP in my 12th Class Mark Sheet. The actual name of mine is ANOOP, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANOOP

[Signature]

It is for general information that I, DEEPTI BAJPAI wife of RAVI PRAKASH TRIPATHI, daughter of SHYAM BEHARI BAJPAI, residing at I-204, SPS Residency, Vaibhav Khand, Indirapuram, Ghaziabad, U.P.-201014, declare that name of mine has been wrongly written as DEEPTI

TRIPATHI in my Passport, Driving License, Pan Card and Aadhar Card. The actual name of mine is DEEPTI BAJPAI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPTI BAJPAI

[Signature]

It is for general information that I, YASMEEN BANO wife of MD. YASEEM, residing at T-A220/1, Tughlakabad, New Delhi-110019, declare that name of my husband has been wrongly written as MD YASEEN in my minor daughter ALIYA QUBA aged 16 years 10th Class Mark Sheet and Certificate. The actual name of my husband is MD. YASEEM, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

YASMEEN BANO

[Signature]

It is for general information that I, SONIA daughter of GURDEVJIT PAL, residing at VPO Nadala, Near BDO office, Tehsil-Bholath, Distt.-Kapurthala, Punjab, declare that name of my mother has been wrongly written as SURJIT KAUR in my educational documents. The actual name of my mother is SUDESH RANI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SONIA

[Signature]

It is for general information that I, CHINTAMAN NARAYAN HEDAOO son of Late Shri NARAYAN HEDAOO, residing at F-31/UG-2, Dilshad Colony, Delhi-110095, declare that name of mine has been wrongly written as CHINTAMAN NARAYAN HEDAU in my Service Book, State Bank Of India and Syndicate Bank Saving Accounts. The actual name of mine is CHINTAMAN NARAYAN HEDAOO, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHINTAMAN NARAYAN HEDAOO

[Signature]

It is for general information that I, ANKIT PAL son of ASHOK KUMAR, residing at H.No.216, Street No.7, Phase-4, Shiv Vihar. Delhi-110094, declare that name of my father has been wrongly written as ASHOK KUMAR Pal in my

10th Class and 12th Class Mark Sheet and certificate, Aadhar Card, Pan Card, voter ID card, college Mark Sheets and degree and in PNB and axis Bank Account. The actual name of my father is ASHOK KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ANKIT PAL

[Signature]

It is for general information that I, SUBE SINGH son of Sh. TARA CHAND, residing at T-647, Mangolpuri, Delhi-110083, declare that name of my wife has been wrongly written as PHOOL KALI in my Service Record. The actual name of my wife is PHOOL WATI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUBE SINGH

[Signature]

It is for general information that I, RAJESH KUMAR BAHETI son of Sh. AGAR CHAND BAHETI, residing at F-153, 2<sup>nd</sup> Floor, Lado Sarai, New Delhi-110030, declare that name of mine and my father has been wrongly written as RAJESH KUMAR BAHETY and AGAR CHAND BAHETY in my Pan Card, educational documents and in the other documents. The actual name of mine and my father are RAJESH KUMAR BAHETI and AGAR CHAND BAHETI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESH KUMAR BAHETI

[Signature]

It is for general information that I, CHANCHAL PAL daughter of ASHOK KUMAR, residing at H. No. 216, Street No. 7, Phase-4, Shiv Vihar, Delhi-110094, declare that name of my father has been wrongly written as ASHOK KUMAR PAL in my 10th Class and 12th Class Mark Sheet and certificate and Aadhar Card. The actual name of my father is ASHOK KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

CHANCHAL PAL

[Signature]

It is for general information that I, KAMALJEET KAUR wife of SURESH KUMAR, residing at VPO- Langroya, Tehsil Nawanshahr, SBS Nagar, Punjab declare that name of my husband has been wrongly written as SURESH KUMAR

BALI in my Pass Port. The actual name of my husband is SURESH KUMAR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMALJEET KAUR

[Signature]

It is general information that I, MAHENDRA PRASAD son of Shri RAM CHANDRA PRASAD, R/o. H. No. 3, Shankar Vihar, Khora Colony, Ghaziabad U.P.-201001, declared that mine name has been wrongly written as MAHENDRA SINGH in my minor son's RAHUL KUMAR aged about 16 years in his educational documents. The actual name of mine is MAHENDRA PRASAD which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MAHENDRA PRASAD

[Signature]

It is for general information that I, MEENAKSHI daughter of Late CAPTION TARSEM CHAND, residing at 137, Gurjpal Nagar, Jalandhar, Punjab declare that name of mine has been wrongly written as MEENU in my father's Service Documents. The actual name of mine is MEENAKSHI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MEENAKSHI

[Signature]

It is for general information that I, PRIYADARSHINI DANGWAL daughter of Sh. GURUNATH RAO, Ex-Wife of MAHESH DANGWAL, residing at A-68, Sushant Lok III, Sector 57, Gurgaon-122002, Haryana, declare that I got divorce from my husband vide court decree no HMA/289/18 dated 12.03.2018. Further I have changed my name and shall hereafter be known as PRIIYA RAO.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PRIYADARSHINI DANGWAL

[Signature]

It is for general information that I, PARKASHWATI wife of TARA CHAND, residing at Nangal Majha, Kapurthala, Punjab declare that name of mine has been wrongly written as PARKASH KAUR in my Pass Port. The actual name of



mine is PARKASHWATI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARKASHWATI

[Signature]

It is for general information that I, SALIMUDDIN MALIK son of Late ALI MOHD., residing at 38-D, DDA Flats, Mata Sundri Road, New Delhi-110002, declare that name of mine and my wife has been wrongly written as SALEEMUDDIN and Farida in my minor daughter TUBA MALIK aged 14 years Birth Certificate. The actual name of mine and my wife are SALIMUDDIN MALIK and ABIDA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SALIMUDDIN MALIK

[Signature]

It is for general information that I, KAPIL KUMAR son of Sh. RATAN LAL, R/o 260, Akhare Wali Gali, Kabir Basti, Malka Ganj, Delhi-110007, declares that name of mine and my minor son KARTIK aged 15 years and my minor daughter JASIKA aged 13 years have been wrongly written as KAPIL KANOJIA, KARTIK KANOJIA and JASIKA KANOJIA in my minor son and my minor daughter education documents. The actual name of mine, minor son and my minor daughter are KAPIL KUMAR, KARTIK and JASIKA respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAPIL KUMAR

[Signature]

It is for general information that I, KHUSHBOO SINGH wife of RAJ KUMAR SINGH, residing at J-67, Old Seemapuri, Delhi-110095, declare that name of mine has been wrongly written as SUPRIYA SINGH alias KHUSBHBOO SINGH in my minor son SUMIT KUMAR aged 14 years birth certificate and SUPRIYA SINGH in his educational documents. The actual name of mine is KHUSHBOO SINGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KHUSHBOO SINGH

[Signature]

It is for general information that I, SHIBA PERWEEN daughter of Late EAKABAL ANSARI wife of MAINUDDIN KHAN, residing at C N 452, Israeel Camp, Rangpuri Pahadi, Mahipalpur, Delhi-110037, declare that name of mine and my father has been wrongly written as SHEEVA PARAVEEN,

SHEEVA PARWEEN, SHEEVA PRAVEEN, SHIVA PARVEEN and MUHAMMAD IKBAL ANSARI, MUHAMMAD EAKABAL ANSARI and MD EAKABAL ANSARI in my educational documents. The actual name of mine and my father are SHIBA PERWEEN and EAKABAL ANSARI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHIBA PERWEEN

[Signature]

It is for general information that I, NIRMLA wife of KAILASH PALIWAL, residing at Block-Q-10/89, Mangol Puri, Delhi-110083, declare that name of mine has been wrongly written as MADHU in my minor daughter SHWETA aged 11 years School Record. The actual name of mine is NIRMLA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

NIRMLA

[Signature]

It is for general information that I, PARVEEN SHARDA SAKSENA wife of Sh. RAVI SWAROOP SAKSENA, R/o A-342, First Floor, Near D-Block, Arya Samaj Mandir, Vikaspuri, West Delhi, Delhi-110018, declare name of mine and my husband has been wrongly written as PARVEEN SHARDA SAXENA and RAVI SWAROOP SAXENA son of Sh. KRISHAN SWAROOP SAXENA in Conveyance Deed from DDA dated 10.08.2010, Will, Affidavit, GPA, SPA, agreement to sell, posseslon letter, Receipt, agreement to appoint arbitrator and indemnity bond all dated 03.12.1996 regarding property bearing No. 84B, Block/Pocket-AG-1, Vikas Puri, New 110018. The actual name of mine and my husband is PARVEEN SHARDA SAKSENA and RAVI SWAROOP SAKSENA son of Sh. KRISHAN SWAROOP SAKSENA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PARVEEN SHARDA SAKSENA

[Signature]

It is for general information that I, RAJESHWARI MISHRA wife of SANJEEV MISHRA, residing at 114-B, Manu Appartment, Mayur Vihar, Phase-I, New Delhi-110091, declare that name of mine has been wrongly written as RAJNI MISHRA in my minor daughter SALONI MISHRA aged 16 years School Record. The actual name of mine is RAJESHWARI MISHRA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJESHWARI MISHRA

[Signature]



It is for general information that I, ASAD son of MOHD ILYAS, residing at B-325, Gali No.19, Janta Mazdoor Colony, Delhi-110053, declare that name of mine, my wife and my minor son UBAID UL REHMAN QURESHI aged 14 years has been wrongly written as ARSHAD, CHAMAN and MOHD UBAID REHMAN QURESHI in his School Record. The actual name of mine, my wife and my minor son are ASAD, CHAMANARA and UBAID UL REHMAN QURESHI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ASAD

[Signature]

It is for general information that I, SAVISH DALAL son of SURESH, residing at H. No. 304/A, Ladpur, Delhi-110081, declare that name of mine has been wrongly written as SAVISH in my 10th Class Mark Sheet. The actual name of mine is SAVISH DALAL, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SAVISH DALAL

[Signature]

It is for general information that I, MURARI LAL RAJORA son of Late Sh. PRASHADI LAL RAJORA, residing at H. No. 30-31, Gali No.6A, L-Block, Sangam Vihar, New Delhi-110080, declare that name of mine and my father has been wrongly written as MURARI LAL RAJORIYA and PARSADI LAL in my Service Record, educational documents and in the other documents. The actual name of mine and my father are MURARI LAL RAJORA and PRASHADI LAL RAJORA respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

MURARI LAL RAJORA

[Signature]

It is for general information that I, RAMA wife of SANJAY RASTOGI, residing at 1629/117, Ganesh Pura 'A', Tri Nagar, Delhi-110035, declare that name of mine has been wrongly written as RAMA RANI in my minor son VIDIT RASTOGI aged 13 years School Record. The actual name of mine is RAMA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAMA

[Signature]

It is for general information that I, KAMALJEET SINGH son of ARJUN SINGH, R/o 1461, H-Blk, Fifth Avenue, Gaur

City-I, Greater Noida, Gautam Budh Nagar (UP)-201009, declare that name of mine and my father has been wrongly written as KAMALJIT SINGH and ARJAN SINGH alias A. SINGH alias S. ARJAN SINGH in my education certificates and Aadhar Card. The actual name of mine and my father are KAMALJEET SINGH and ARJUN SINGH respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KAMALJEET SINGH

[Signature]

It is for general information that I, RAVINDAR NATH SHARMA son of Late OM DUTT SHARMA, residing at A-12, Pratap Nagar, Near Gurudwara, Post Office- Model Town, Jalandhar, Punjab declare that name of mine has been wrongly written as RAVINDER NATH RATTAN in my Pass Port. The actual name of mine is RAVINDAR NATH SHARMA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAVINDAR NATH SHARMA

[Signature]

It is for general information that I, PREM CHUGH son of Late Sh. NARAYAN DAS CHUGH, residing at 32/45, Third Floor, West Patel Nagar, New Delhi-110008, declare that name of my wife has been wrongly written as SEEMA CHUGH in my Pass Port. The actual name of my wife is PUSHP CHUGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

PREM CHUGH

[Signature]

It is for general information that I, GYAN CHANDRA son of ARJUN LAL SAROJ, residing at 146, Khasra No. 12, Gali No. 9, Block-B, Shalimar Village, Shalimar Bagh, Delhi-110088, declare that name of mine has been wrongly written as Gyan Chand in my Driving License No. DL-0820120200297. The actual name of mine is GYAN CHANDRA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GYAN CHANDRA

[Signature]

It is for general information that I, HITESH CHUGH son of PREM CHUGH, residing at 32/45, Third Floor, West Patel Nagar, New Delhi-110008, declare that name of my mother

has been wrongly written as SEEMA CHUGH in my Pass Port, 10th Certificate and Birth Certificate. The actual name of my mother is PUSHPA CHUGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

HITESH CHUGH

[Signature]

It is for general information that I, BINOY KUMAR NANDI son of SASANKA SEKHAR NANDI, residing at SNCOs Mess, AF Stn. Bikaner, Well Road, Bikaner, Rajasthan-334001, declare that name of mine has been wrongly written as BINOY KR NANDI in my Service Record. The actual name of mine is BINOY KUMAR NANDI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BINOY KUMAR NANDI

[Signature]

It is for general information that I, BIKRAM SINGH son of Sh. RAJENDER PRASHAD, residing at VPO Kanwali, Tehsil & Distt. Rewari, Haryana-123411, declare that the name of mine has been wrongly written as BIKARAM SINGH KHOLA in my educational certificate, service record and other documents. The actual name of mine is BIKRAM SINGH respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

BIKRAM SINGH

[Signature]

It is for general information that I, GAURAV son of BHIM SEN, residing at H. No.108, Pocket-8, Sector-24, Rohini, Delhi-110085, declare that name of mine has been wrongly written as GOVERDHAN in my 10th Class Mark Sheet and Certificate. The actual name of mine is GAURAV, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

GAURAV

[Signature]

It is for general information that I, SURENDER son of GANGA RAM YADAV, residing at S.K.-18, Sindhora Kalan, Choki No. 2, Delhi-110052, declare that name of mine has

been wrongly written as SURENDER KUMAR YADAV in my OBC Certificate No. 90500000139691 and SURENDER YADAV in my other documents. The actual name of mine is SURENDER, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SURENDER

[Signature]

It is for general information that I, SATYA SUDHAKAR son of CHANDER PAL, residing at C-9/92, Yamuna Vihar, Delhi-110053, declare that name of my minor daughter SAMRAGYI BANSAL aged 17 years has been wrongly written as SAMARAGHI BANSAL in his OBC Certificate No. OBC/04/42/30910/7/6/2012/9421095817/17177 dated 19-7-2012. The actual name of my minor daughter is SAMRAGYI BANSAL, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SATYA SUDHAKAR

[Signature]

It is for general information that I, SHASHI KIRAN CHUGH wife of Late MADAN LAL CHUGH, residing at H. No. 68, First Floor, Gali No. 3, Krishna Nagar, Safdarjang Enclave, New Delhi-110029, declare that name of mine has been wrongly written as SHASHI KIRAN in my Service Book. The actual name of mine is SHASHI KIRAN CHUGH, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHASHI KIRAN CHUGH

[Signature]

It is for general information that I, DEEPAK son of Sh. INDER SINGH, residing at D-2/28, Sangam Vihar, New Delhi-110080, declare that name of mine and my minor son PRIYANSHU aged 14 years has been wrongly written as DEEPAK CHAUHAN and PRIYANSHU CHAUHAN in my minor son School Record. The actual name of mine and my minor son are DEEPAK and PRIYANSHU respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK

[Signature]

It is for general information that I, SHYAM NARAYAN AGRAWAL son of Late Shri SUNDER LAL AGRAWAL, residing at Kila Chowk, Purani Basti, Maihar, Distt.-Satna (M.P.), declare that name of mine has been wrongly written

as SHYAMANARAYAN AGRAWAL In my Son's ANUJ AGRAWAL Educational documents. The actual name of mine SHYAM NARAYAN AGRAWAL respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SHYAM NARAYAN AGRAWAL

[Signature]

It is for general information that I, KULWINDER KAUR daughter of Sh RAJ SINGH & wife of Sh. RAMANDEEP SINGH, Resident of House No 32528, Street No. 0, Guru Ravi Dass Dharamshalla wali Gali, Paras Ram Nagar, Bathinda-151001, Punjab declare that name of mine has been wrongly written as SIMRAN KAUR in my PAN Card No. APDPK5295F & other documents. My actual name is KULWINDER KAUR, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KULWINDER KAUR

[Signature]

It is for general information that I, JIT SINGH son of Sh. GURDEV SINGH, Resident of House No. 187, Patel Nagar, Bibi Wala Road, Bathinda-151001, Punjab declare that name of mine has been wrongly written as JEET SINGH in my Service record [Bharat Sanchar Nigam Limited (BSNL)]. My actual name is JIT SINGH which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JIT SINGH

[Signature]

It is for general information that I, ARJUN SINGH OBEROI son of T.R.S OBEROI, residing at 61-A, Friends Colony, New Delhi declare that name of mine has been wrongly written as ARJUN SINGH in my driving license. The actual name of mine is ARJUN SINGH OBEROI, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

ARJUN SINGH OBEROI

[Signature]

It is for general information that I, JAGANNATH PANDEY son of Late Sh. GANESH PANDEY, residing at B-669, Sector-13, Nigahi, NCL Nigahi, Post Nigahi, Thananawagar, Dist-Singrauli -486884, declare that name of my wife had been wrongly written as ASHA PANDEY in my

service documents. The actual name of my wife is SEEMA PANDEY which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

JAGANNATH PANDEY

[Signature]

It is for general information that I, RAJEEV KUMAR SOOD son of Late Sh. TAK CHAND SOOD, residing at H. No.72, Isha Nagar, Hoshiarpur, Punjab-146001, declare that name of mine has been wrongly written as RAJU SOOD in my Share Certificate of Reliance Industries document. The actual name of mine is RAJEEV KUMAR SOOD, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

RAJEEV KUMAR SOOD

[Signature]

It is for general information that I, DEEPAK RAI son of Late L.B. RAI, residing at SIB Colony, Balwakhani, Gangtok declare that name of mine has been wrongly written as DIPAK RAI in my service book. The actual name of mine is DEEPAK RAI respectively, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

DEEPAK RAI

[Signature]

It is for general information that, I, SUMIT SHARMA son of SURESH KUMAR SHARMA, residing at 216, Shiv Nagar, Sodal Road, Jalandhar City, Punjab, Pin.-144004, declare that name of my wife has been wrongly written as TANVI SHARMA in my passport. The actual name of my wife is JYOTI GUPTA, which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

SUMIT SHARMA

[Signature]

It is general information that I, KARAMJIT SINGH son of Late BHAGWANT SINGH, residence of Near Power House, VPO Patto Hira Singh, Distt. Moga, Punjab, India declare name of mine has been wrongly written as KARAMJIT BRAR in my passport. The natural name of mine is KARAMJIT SINGH respectively which may be amended accordingly.

It is certified that I have complied with other legal requirements in this connection.

KARAMJIT SINGH

[Signature]

## मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज क्लीयरिंग कारपोरेशन लिमिटेड

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ने प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 की धारा 4 के तहत अपनी शक्तियों का प्रयोग करते हुए अपने दिनांक 3 मई, 2018 के पत्र संख्या सेबी/एचओ/सीडीएमआरडी/ओडबल्यू/पी/2018/013232/1 द्वारा मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज क्लीयरिंग कारपोरेशन लिमिटेड (इसमें इसके पश्चात् इसे “एमसीएक्ससीसीएल” कहा जायेगा)। के द्वारा अपने दिनांक 14 मार्च, 2018 के पत्र संख्या एमसीएक्ससीसीएल/एलसी-008/2018-19 के द्वारा यथा प्रस्तावित संगम विज्ञापन (एमओए) और संगम अनुच्छेद (एओए) को अनुमोदित कर दिया है। सेबी द्वारा यथा अनुमोदित और संशोधित एमओए और एओए राजपत्र में प्रकाशन की तारीख से प्रभावी हो जाएंगे।

### कंपनी अधिनियम, 2013 (शेयरों द्वारा सीमित कंपनी)

#### मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज क्लीयरिंग कारपोरेशन लिमिटेड का

#### संगम ज्ञापन

- I. कंपनी का नाम **मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज क्लीयरिंग कारपोरेशन लिमिटेड** है।
- II. कंपनी का पंजीकृत कार्यालय महाराष्ट्र राज्य में स्थित है अर्थात् कंपनी रजिस्ट्रार, मुंबई में महाराष्ट्र के क्षेत्राधिकार के भीतर है।
- III. उद्देश्य, जिनके लिए कंपनी स्थापित की गई है, निम्न हैं :

#### क. कंपनी द्वारा अनुसरण किए जाने वाले मुख्य उद्देश्य :

1. इलेक्ट्रॉनिक और या भौतिक रूप में प्रतिभूत संविदा (विनियमन) अधिनियम, 1956 के तहत परिभाषित प्रतिभूतियों में क्लीयरिंग व्यवसाय और सौदों के निपटान में सुविधा देने, स्थापित करने और जारी रखने और निपटान के पूरा करने और गारंटी देने के लिए और प्रतिभूतियों में लेनदेन में सुविधा, संवर्धन, सहायता, विनियमित और प्रबंध करने के लिए।
2. स्टॉक एक्सचेंजों, मुद्रा बाजारों, वित्तीय बाजारों, कमाडिटी बाजारों प्रतिभूति बाजारों, करेंसियों, भांडागारण, जोखिम प्रबंध, अभिरक्षक और डिपाजिटरी सेवाओं सहित के संबंध में सभी गतिविधियों के शुरू करने, सुविधा देने, संवर्धन, सहायता, जिम्मा लेने और प्रबंध के लिए परन्तु यह अधिक तरलता, इन्ट्रा और अंतर बाजार लेन-देनों को सुनिश्चित करने के लिए सीमित नहीं होगा और आमतौर से भारत में प्रतिभूतियों के लेन-देनों की क्लीयरिंग और निपटान में सुविधा देने के लिए।

#### ख. मुख्य उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए प्रासंगिक या सहायक उद्देश्य :

3. विधि और ढंग को विनियमित करने के लिए यथा अपेक्षित नियम, उप-विधियां और विनियमन बनाना, शर्तें जिनके अध्यक्षीन कंपनी का व्यवसाय किया जाएगा और कंपनी के क्लीयरिंग सदस्यों के आचरण नियम, जिसमें क्लीयरिंग सदस्यता, ट्रेडिंग, निपटान, जिसमें निपटान की गारंटी, निपटान निधि, समितियों का गठन, प्राधिकार का प्रत्यायोजन और कंपनी से संबंधित सामान्य विविध मामलों में संबंधित सभी पहलू और जिसमें क्लीयरिंग सदस्यों के लिए आचरण संहिता और व्यवसाय और नीति और समय-समय पर ऐसे नियमों, उप-विधियों और विनियमों या उनमें से किसी को संशोधित या बदलना और कोई नए या अतिरिक्त नियम, उप-विधियां या विनियम बनाने या उपरोक्त प्रयोजनों के लिए मौजूदा नियमों, उप-विधियों या विनियमों को या तो पूरा या भाग में किसी को संशोधित आशोधित, हटाना भी शामिल है।
4. विवादों का निपटान करना और ट्रेडिंग, क्लीयरिंग और निपटान विधियों, प्रथाओं, प्रयोगों, रिवाज या कंपनी के व्यापार और व्यवसाय के आचरण में शिष्टाचार के सभी प्रश्नों का निर्णय लेने।
5. कंपनी के प्रचालनों को करने या सहायक या प्रासंगिक प्रचालनों के व्यवसाय या कंपनी के हित में समीचीन व्यवसाय के कुछ/भाग को करने के लिए भारत में और/या भारत के बाहर कोई अन्य कंपनी या कंपनियां या सहायक कंपनियां बनाने और कंपनी की कुछ या सभी गतिविधियों को ऐसी कंपनी या अन्य कंपनियों को आउटसोर्स करने के लिए।
6. कंपनी के संगम अनुच्छेद और नियमों, उप-विधियों और विनियमों के अनुसार कंपनी के क्लीयरिंग सदस्यों से तदर्थ लेवी और अंशदान निश्चित, बदलने, संशोधित, युक्तियुक्त, प्रभार, वसूल, प्रतिभूति जमा, प्राप्त करने प्रवेश शुल्क, लेन-देन और क्लीयरिंग फीस, फंड अंशदान, जमा, मार्जिन, अर्थदण्ड, जुर्माना प्राप्त करने।
7. क्लीयरिंग सदस्यों द्वारा उनके ग्राहकों, ग्राहकों और अन्य जिनसे वे अपनी सेवाएं लेते हैं द्वारा लिए जाने वाले कमीशन, दलाली और अन्य प्रभारों के पैमाने को विनियमित और निश्चित करने।

8. विवाचन द्वारा विवादों के समाधान में सुविधा देने या ऐसी शर्तों पर और ऐसे मामलों में, जैसा कि समीचीन प्रतीत होते हो, विवाचकों या अम्पायर को नामित करना; कंपनी के व्यवसाय से संबंधित या उठने वाले या के संबंध में सभी लेन—देनों के संबंध में सभी विवाद और दावों के लिए क्षेत्रीय या स्थानीय विवाचन पैनल स्थापित करना और विवाचन के लिए प्रावधान करना और जिसमें कंपनी के क्लियरिंग सदस्यों के बीच और कंपनी के क्लियरिंग सदस्यों और व्यक्ति, जो कंपनी के क्लियरिंग सदस्य नहीं है परन्तु कंपनी के क्लियरिंग सदस्य के संघटक है, के बीच विवादों का विवाचन शामिल है; और ऐसे विवाचकों, क्षेत्रीय विवाचन पैनल या स्थानीय पैनलों को पारिश्रमिक देने और ऐसी मध्यस्थता कार्रवाई, विवाचकों की फीस, ऐसे विवाचन की लागत और संबंधित मामलों के संबंध में नियमों, उप—विधियों और विनियमों को बनाना, संशोधित, आशोधित और बदलना और उसकी प्रक्रिया को विनियमित करना और में सामान्य रूप से विवादों का निपटान करना और निगम के व्यापार और व्यवसाय के संचालन में रीति, रिवाज या शिष्टाचार के सभी प्रश्नों का निर्णय लेना।
9. स्वयं या सहयोग या किसी अन्य कंपनी के माध्यम से या व्यक्ति या सरकार के विभाग या भंडारण के प्रयोजनार्थ प्राधिकारी द्वारा अभिरक्षक या सभी किस्म की प्रतिभूतियों और साधनों के अनावश्यक रूप से अन्यथा किसी रूप में अभिरक्षक या डिपाजिटरी के रूप में कार्य करना, सेफ, स्ट्रांग रूम, वाल्ट, टैंक, कुंओं और भंडारण के लिए अन्य गोदामों को किराए पर देना या अन्यथा और धन—प्रतिभूतियां, माल और कमाडिटी, या तो भौतिक रूप में या साधनों और दस्तावेज या माल, कमाडिटी, प्रतिभूति और अन्य उत्पादों द्वारा दर्शायी गई को सुरक्षित रखना।
10. स्थापित और रखने या व्यवस्था करने या एजेंट नियुक्त करने, कंपनी के उद्देश्यों और प्रयोजनों के लिए समाशोधन गृह स्थापित और रखरखाव करना या स्टॉक होल्डिंग और क्लियरिंग कारपोरेशन, डिपाजिटरी, समाशोधन गृह या प्रभाग रखना और चलाना और उसके कार्य और प्रशासन को विनियमित करना।
11. एक्सचेंजों में किए गए सौदों के निपटान, अग्रिमों के भुगतान, मार्जिन, क्रेडिट, एक्सचेंजों पर निपटान और अन्य वाणिज्यिक दायित्व या ऐसे विवरण की वचनबद्धताओं के साथ—साथ संविदाओं को पूरा करना और ऐसे विवरण के अन्य ट्रेडिंग और वाणिज्यिक लेन—देनों को सुनिश्चित या गारंटी देना और इसके विरुद्ध किसी व्यक्ति(यों) को क्षतिपूरित करना, जैसा कि समय—समय कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा निर्धारित किया जाता है।
12. सरकार, चाहे विदेशी, केन्द्रीय, राज्य, नगरपालिका, स्थानीय या अन्यथा या कोई प्राधिकरण, जो वांछनीय प्रतीत हो, के साथ कोई व्यवस्था करना जो कंपनी के सभी या किन्हीं उद्देश्यों को प्राप्त करने में सहायक हो और ऐसी सरकार या प्राधिकरण से कोई शक्ति, अधिकार, लाइसेंस, अनुदान या डिग्री विशेषाधिकार या रियायतें प्राप्त करना, कुछ भी जिसे कंपनी उचित समझती है या जिसे कंपनी के खाते में बदलना प्रतीत होता हो और कार्य विकसित करने, कवायद का अनुपालन करेगी और ऐसी व्यवस्था, रियायत अनुदान, डिग्री अधिकार या विशेषाधिकार को खाते में बदलेगी।
13. किसी विलेख को लिखने या कोई ऋणपत्र, ऋणपत्र स्टॉक या अन्य प्रतिभूतियों, लिखतों या दायित्वों के ट्रस्टी के रूप में कार्य करने और किसी अन्य ट्रस्ट की हामीदारी और निष्पन्न करने और निष्पादक, प्रशासक, रिसीवर, अभिरक्षक और ट्रस्ट कारपोरेशन के कार्यालय की शक्तियों का प्रयोग या के कार्यालय की हामीदारी भी लेगी।
14. ट्रस्टी, नामिती, किसी व्यक्ति के एजेंट, कंपनी, ट्रस्ट, फंड, संस्था, निगम, सरकार, राज्य या नगरपालिका की, या अन्य प्राधिकारी या सार्वजनिक निकाय, ग्राहक, सदस्य, शेयरधारक जमाकर्ता या कोई अन्य मध्यवर्ती, शेयर, स्टॉक, ऋणपत्रों, प्रतिभूतियों, पालिसियों, बुक डेट, दावे, कार्रवाई में चयन बांड, प्रॉमिसरी नोट, सहभागिता प्रमाणपत्र, भूमि, भवन, दाय, व्यवसाय कंपनी और उपक्रम, रेहन, प्रभार और वार्षिक, पेटेंट, पट्टे और प्रत्येक किस्म का हित या किसी कंपनी के विरुद्ध, कंपनी, निकाय कारपोरेट सहित कोई और सभी किसम की सम्पत्ति के रूप में ट्रस्ट में प्राप्त करने और धारण करने और कंपनी द्वारा धारित ऐसी सम्पत्ति के संबंध में लाभभोगी द्वारा सभी लाभांश, ब्याज, देय धनराशियां या प्राप्य एकत्रित करना और प्राप्त करना और कंपनी के व्यवसाय के दौरान इसे धारण करना, बेचना, खरीदना, अंतरण, एक्सचेंज, रेहन, गिरवी, नियत करना या से लेनदेन या प्रबंध करना।
15. तरजीही, आस्थगित या कोई अन्य विशेष स्टॉक, प्रतिभूति, कर्ज लिखतें, प्रमाणपत्र जारी करने की दृष्टि से किसी ट्रस्ट का गठन करने या किसी ऐसे ट्रस्ट के प्रयोजनार्थ किसी शेयर, स्टॉक, प्रतिभूति या अन्य दस्तावेज या विनियोजित अन्य आस्तियों पर आधारित या दर्शाने वाले और ऐसे कोई तरजीही, आस्थगित या अन्य विशेष स्टॉक का प्रतिभूति, ऋण, लिखत, प्रमाणपत्र या दस्तावेज ऐसे किसी ट्रस्ट को जारी, धारण या निपटाने या निपटान और विनियमित करने और यदि अपेक्षित हो उत्तरदायित्व लेने और निष्पन्न करने।
16. कंपनी के हित का संरक्षण करने और कंपनी की ओर से प्रतिभूतियां, लिखतें धारण करने के लिए ट्रस्टी या ट्रस्टीज (चाहे व्यक्ति या निगम) नियुक्त करने।
17. प्रौद्योगिकी अंतरण, जानकारी, तकनीकी प्रोसेस, तकनीकी सहायता, तकनीकी या अन्य प्रतिभूति, करेंसी, कमाडिटी या कोई अन्य आस्ति श्रेणी की क्लियरिंग कंपनी या कंपनी के व्यवसाय के संबंध



- में किसी अन्य आवश्यक सिस्टम या स्थापना के संबंध में विदेशी या अन्य कंपनियों, फर्मों और व्यक्तियों के साथ बातचीत, संविदा करना और निष्पन्न या प्राप्त करने के संबंध में सहयोग करना।
18. कंपनी के मुख्य उद्देश्यों में उल्लिखित गतिविधियों के संबंध में डिजाइनिंग, बनाना और विकसित करना, जानकारी का प्रबंध, अध्ययन, परियोजनाओं का विकास और मूल्यांकन, विशेषज्ञता, डाटा, सूचना और/या तकनीकी जानकारी के साथ व्यवहार करना।
  19. ब्रोकर के रूप में कार्य करने, ऋणों की व्यवस्था करने के लिए बैंकों, वित्तीय संस्थाओं और अन्यो से बातचीत करना और शेयरों और ऋणपत्रों की हामीदारी, कंपनी, फर्म, संघ, ट्रस्ट का जिम्मा लेना और संवर्धन और बनाना और अन्यो और अपने खाते में चलाना और प्रबंध करना, कार्मिक के चयन, भर्ती और लेने में सहायता करना।
  20. उद्देश्यों को करने के लिए स्टाफ नियोजित या लेना और किसी व्यक्ति, फार्म, निकाय कारपोरेट चाहे भारत या अन्यत्र कहीं हो, से तकनीकी सूचना, जानकारी, अनुदान या लाइसेंस प्राप्त करना।
  21. किसी व्यक्ति या व्यक्तियों, फर्म, अन्य कंपनी, निकाय कारपोरेट या कारपोरेशन काम कर रही है या काम करना बंद कर दिया है को खरीदने या अन्यथा अधिग्रहण करने और व्यवसाय, ख्याति, ट्रेडमार्क, पेटेंट, परिसम्पत्ति, संविदा, करार, अधिकार, विशेषाधिकार, प्रभाव, आस्ति और देनदारियां में या तो पूर्ण या किसी भाग का या हित का अधिग्रहण करना, कोई व्यवसाय जिसके लिए यह कंपनी कार्य करने या निगम के उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए उपयुक्त परिसम्पत्ति रखती है और ऐसे अधिग्रहण और/या निपटान द्वारा अधिग्रहण द्वारा और/या भुगतान, यदि कोई हो, धन, शेयरों, धन के मूल्य या अन्यथा जैसा कि सलाह योग्य माना जाता है ऐसे मूल्य या प्रतिफल का भुगतान करने।
  22. किसी बैंक के पास ओवरड्राफ्ट खातों सहित सभी किस्म के बैंक खातों को खोलने, प्रचालित, बदलने, अंतरण और या बंद करने।
  23. आहरण, आहरण करने, स्वीकार, पृष्ठांकन, बट्टा, निष्पन्न, विनिमय बिल, प्रॉमिसरी नोट, चैक, लदान बिल, वारंट, ऋणपत्र और अन्य परक्राम्य लिखतें प्रतिभूति के साथ या बिना बातचीत करने और बेचने और प्रॉमिसरी नोट को आहरण और पृष्ठांकन और इसकी बातचीत और ऐसी शर्तों और निबंधनों, जैसा कंपनी ठीक समझती है बट्टा करके या अन्यथा प्रतिभूति के साथ या अन्यथा द्वारा अग्रिम लेने और प्राप्त करने और ऐसी शर्तों और निबंधनों पर, जैसा कि कंपनी समीचीन समझती है, सामग्री या अन्य माल या कोई अन्य वस्तु पर किसी राशि या धनराशियों या अग्रिम देने के लिए कम्पनी के सभी या किन्हीं उद्देश्यों और प्रयोजनों को प्राप्त करने के लिए।
  24. सभी लागतों, प्रभारों और व्यय को कंपनी की निधियों से अदा करने जिन्हें कम्पनी ने पदोन्नति, बनाने, कंपनी की स्थापना और पंजीकरण और/या इसकी पूंजी जारी करने (जिसमें कोई हामीदारी या अन्य कमीशन, ब्रोकर की फीस और उसके संबंध में प्रभार शामिल हैं) जिसमें बातचीत और संविदा और इससे पूर्व की गई व्यवस्था की लागतें और प्रभार और कंपनी को बनाने और निगमन की प्रत्यक्षा में या कंपनी मुद्रण और लेखन सामग्री व्यावसायिक, वकील या किसी अन्य विशेषज्ञ की फीस और व्यय जिसे कंपनी खर्च करेगी की कंपनी की निधियों से अदायगी करने के लिए।
  25. इन मौजूदा और कंपनी के संगम अनुच्छेदों और नियमों और उप-विधियों और विनियमों में निर्दिष्ट किन्हीं प्रयोजनों के लिए और करने, आहरण, स्वीकार, निष्पन्न, पृष्ठांकन, बातचीत, बट्टा, वारंट, ऋणपत्र या अन्य परक्राम्य या हस्तांतरणीय दस्तावेजों के लिए कंपनी की निधियों या अन्य अचल परिसम्पत्ति से भुगतान या संवितरण करने के लिए।
  26. किसी अन्य संघ का सदस्य बनने और सहयोग के लिए अंशदान करने, चाहे निगमित हो या न हो, जिसका उद्देश्य कंपनी द्वारा दर्शाए गए हितों का संवर्धन करना या सामान्य वाणिज्यिक और व्यापार हितों का संवर्धन करना और ऐसे संघ से ऐसी सूचना प्राप्त करने और सम्प्रेषित करने जो कंपनी के उद्देश्यों को आगे बढ़ाएगी या उसमें व्यापार के किसी हित के संरक्षण के लिए उपायों का संवर्धन करना।
  27. प्रतिभूतियों या कमाडिटी या कोई अन्य आस्ति श्रेणी में लेनदेन स्थापित करने और आयोजित करने के लिए परामर्शदाताओं और सलाहकारों के रूप में कार्य करना और सलाहकार या अनुसंधान विकास की स्थापना या प्रबंध में भाग लेने के लिए या भारत और/या विदेश में क्लीयरिंग और निपटान, ऐसी प्रतिभूतियां, कमाडिटी या आस्ति श्रेणी के लिए परामर्शदाताओं के रूप में कार्य करने के लिए और कंपनी के व्यवसाय से संबंधित उनका विपणन और सलाह देना और भारत और/या विदेश में किसी एक्सचेंज के साथ सहयोग करना चाहे अंशदान और/या कंपनी के उद्देश्यों को आगे बढ़ाने के लिए सहयोग के सिद्धांत पर आधारित हो।
  28. किसी व्यक्ति, कंपनी या कार्यरत निगम या जिसमें दिलचस्पी रखती हो या कार्यरत होने वाली हो या करने में दिलचस्पी रखती हो या किसी व्यवसाय का संचालन जिसमें यह कंपनी जारी रखने या संचालन या जिससे कंपनी को प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष को लाभ होगा के साथ कोई साझेदारी या साझेदारी के स्वरूप की व्यवस्था, संयुक्त उद्यम या हित की यूनियन करने के लिए।
  29. किसी कंपनी या कंपनियों या संघों के साथ मिलना जिनके उद्देश्य सब साथ या इस कंपनी के उद्देश्य उनके भाग में समान हो या मिलना, कोई साझेदारी करना या आंशिक रूप से मिलना या किसी अन्य कंपनी, व्यक्ति या फर्म काम कर रही है या कार्यरत है या कार्य करने वाली या किसी व्यवसाय में

- कार्यरत है या लेन—देन कंपनी के उद्देश्यों में शामिल है के व्यवसाय में हित प्राप्त करना, या लाभ साझा करने या सहयोग के लिए या पारस्परिक सहायता के लिए किसी व्यक्ति, फर्म या कंपनी से व्यवस्था करना या इससे संबंध या जिसे कंपनी उपर्युक्त के संबंध में सुविधाजनक रूप से करने की सक्षम प्रतीत होती है या कार्यों के किन्हीं या उपरोक्त चीजों या अधिगृहीत परिसम्पत्ति, कोई शेयर, ऋणपत्र स्टॉक या प्रतिभूतियों, लिखतों जिनके लिए सहमति हुई है के लिए प्रतिफल के द्वारा देने या स्वीकार करने और इस प्रकार प्राप्त किन्हीं शेयरों, ऋणपत्रों, ऋणपत्र स्टॉक या प्रतिभूतियाँ को धारण करना और रखना, या बेचना या अंतरण, रेहन और/या किसी अन्य ढंग से व्यवहार करना।
30. बनाने, गठित करने, संवर्धन, आर्थिक सहायता या आयोजित करने या किसी उपक्रम या किसी परिसम्पत्ति, चाहे चल और/या अचल हो, चाहे ऐसा उपक्रम या कंपनी देनदारी के साथ हो या बिना को अधिगृहीत करने के लिए समान उद्देश्यों वाली सभी साझेदारियाँ बनाना, गठित करने, संवर्धन करने, आर्थिक सहायता देने, आयोजित और सहायता देने या कंपनियों को सहायता देने में मदद या सहायता देना, इसके उद्देश्यों को प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप को आगे बढ़ाने और लेने या अन्यथा अधिगृहीत करने, ऐसी कंपनी में या के शेयरों, ऋणपत्रों और अन्य प्रतिभूतियों को धारण और निपटान करने और कंपनी के उद्देश्यों को आगे बढ़ाने में ऐसी किसी कंपनी को आर्थिक सहायता या अन्यथा मदद या प्रबंध या स्वामी बनाना और ऐसी कंपनी द्वारा जारी किन्हीं ऋणपत्रों या अन्य प्रतिभूतियों, लिखतों के भुगतान की गारंटी देना।
  31. भारत या विश्व के किसी अन्य भाग में या तो प्रमुख, एजेंट, ट्रस्टी, ठेकेदार या अन्यथा या तो अकेले या अन्यो के संयोजन से और या तो या एजेंटों, ठेकेदारों, ट्रस्टीज या अन्यथा कंपनी के उद्देश्यों को प्राप्त करने के लिए।
  32. इसके व्यवसाय और इसके ग्राहकों को प्राप्त करने के लिए भारत में या बाहर स्वामित्व, स्थापना या कार्यालय, शाखाएं और एजेंसियाँ रखना और रखरखाव करना।
  33. भारत संघ में सभी या इसकी किसी शाखा में और उसके सभी राज्यों और संघ राज्य क्षेत्रों और किसी या सभी विदेशों में इसके व्यवसाय को करने या इसके सभी या इसकी किन्हीं कारपोरेट शक्तियों, अधिकारों और विशेषाधिकारों का प्रयोग करने के लिए और इस प्रयोजन के लिए और उनमें एजेंसियाँ, जैसा सुविधाजनक हो।
  34. किसी सामान्य या लाभदायक प्रयोजनों के लिए अंशदान, योगदान, दान करने या अनुदान या धन की गारंटी के लिए या किसी संघ, निकाय या आंदोलन को वित्तपोषित करने या संस्थापित करने और आर्थिक साधनों या अन्यथा द्वारा सहायता देने।
  35. उद्देश्यों को आगे बढ़ाने और आमतौर से वित्तीय बाजारों के प्रयोजनों और कंपनी और इसके हितधारकों या कानून द्वारा यथा अपेक्षित है किन्हीं निधियों (चाहे निपटान निधि या निवेशक संरक्षण निधि या कोई अन्य निधि हो) की स्थापना और सहायता या स्थापना में सहायता और समर्थन करने के लिए।
  36. संभावना, पूछताछ, जांच, गवेषण और पूंजी की जांच, प्रतिभूति कमाडिटी बाजार और प्रेषण और अभियान नियोजित करना, कमीशन और कंपनी के व्यवसाय के लिए अन्य एजेंटों को देखते हुए पूंजी के नियोजन के लिए तलाश करने के लिए और शुरूआत और अवसरों के लिए।
  37. उधार लेना, किसी रूप में ऋण जुटाना (विदेशी करेंसियों सहित), जमा लेना, ऋणग्रस्तता का सृजन करना, अनुदान, आर्थिक सहायता या अग्रिम (ब्याज सहित या बिन ब्याज के), इक्विटी ऋण या कंपनी के उद्देश्यों का प्रयोजनों के लिए कोई धनराशियाँ ऐसी शर्तों या ऐसे ढंग से और प्रतिभूति के साथ या बिना, जैसा कि समय—समय पर निर्धारित किया जाएगा, जुटाना और विशेष रूप से ऋणपत्रों, ऋणपत्र स्टॉक, बांड या अन्य प्रतिभूतियों द्वारा जुटाना, बशर्ते कि ऐसे किसी उधार या धन जुटाने को सदैव या एतद्द्वारा स्पष्ट रूप से मूल और बुनियादी शर्त के रूप में घोषित किया जाता है कि सभी मामलों में और सभी परिस्थितियों में कोई व्यक्ति इस प्रकार उधार ली गई या जुटाई गई राशियों के संबंध में चाहे मूलधन या ब्याज या अन्यथा का दावा करता है तो कंपनी की निधियों, सम्पत्तियों और अन्य आस्तियों से भुगतान का दावा करने का हकदार होगा, जो इस प्रकार उधार या जुटाई गई धनराशियों के संबंध में और उसके तहत सभी दावों और मांगों को पूरा करने और जिम्मेदार समझा जाएगा न कि निदेशक मंडल के सदस्यों का कोई एक या अधिक या कंपनी के सदस्य, उनके या उनके उत्तराधिकारी प्रशासक, उत्तराधिकारी और प्रतिनिधियों की व्यक्तिगत निधियाँ, सम्पत्तियाँ और अन्य आस्तियाँ नहीं जिन्हें किसी भी ढंग से कोई व्यक्तिगत देनदारी करने या उनको या उसको व्यक्तिगत रूप से इस प्रकार उधार ली गई या जुटाई गई राशियों के संबंध में किसे दावे या मांग या के तहत प्रभारित नहीं किया जाएगा या माना जाएगा और कंपनी का निधियों, सम्पत्तियों या अन्य आस्तियों के अपर्याप्त होने की दशा में उपरोक्त के अनुसार दावा करने वाले व्यक्तियों के दावों को पूरा करने के लिए किसी ऐसे व्यक्ति का अधिकार इस प्रकार उधार ली गई या जुटाई गई धनराशियों तक सीमित होगा और वह निबंधन और शर्तों का अनुसार कंपनी की निधियों, सम्पत्तियों या अन्य आस्तियों के इसके भाग या कुछ अधिक का दावा करने का हकदार नहीं होगा।

38. तत्काल ना अपेक्षित होने वाली कंपनी की धनराशियों का निवेश, उधार या अग्रिम देना और ऐसी प्रतिभूति पर और ब्याज के साथ या बिना और ऐसे अन्य निवेशों में जैसा कि कंपनी द्वारा समय-समय पर निर्धारित किया जाता है।
39. किसी अन्य कंपनी के स्टॉक, शेयरों, लिखतों और प्रतिभूतियों या तो इक्विटी के स्वरूप और/या ऋण या किसी अन्य किस्म के निर्गम का जिम्मा लेना और सशर्त या बिना शर्त अभिदत्त करना।
40. ऐसी शर्तों और निबंधनों पर जमा या अन्यथा पर धन प्राप्त करने के लिए और अन्यो के ऋण और संविदा के संबंध में गारंटी और क्षतिपूर्ति देने के लिए।
41. कोई ऋण या दायित्व या निगम पर बंधन सुरक्षित निर्मुक्त करना ऐसे ढंग से होगा जैसा ठीक समझा जाता है और विशेष रूप से रेहन, प्रभार और उपक्रम पर गारंटियां और कोई आस्ति या परिसम्पत्ति (वर्तमान और भविष्य) और कंपनी की अनाहूत पूंजी या ऐसी शर्तों, जैसी समीचीन समझी जाती है, ऋणपत्र, ऋणपत्र स्टॉक या किसी विवरण की अन्य प्रतिभूतियां/लिखतों के सृजन और जारी करके या पूर्णतः या आंशिक रूप से दत्त क्रेडिट किए गए शेयर जारी करके किया जाएगा।
42. किसी व्यक्ति या आपूर्ति किए गए माल या आपूर्ति किए जाने वाले या दी गई सेवाएं या दी जाने वाली सेवाओं के लिए पारिश्रमिक (नकद या अन्य आस्तियों द्वारा या पूर्णतः या आंशिक रूप से दत्त शेयरों के आवंटन या इस कंपनी या किसी अन्य कंपनी या किसी अन्य ढंग से शेयरों, ऋणपत्रों, ऋण पत्र स्टॉक या प्रतिभूतियां/लिखतों पर काल) ऋण पत्र, ऋणपत्र स्टॉकधारक के लिए ट्रस्टी के रूप में कार्य करने के लिए या कंपनी के किन्हीं शेयरों या ऋणपत्र, ऋणपत्र स्टॉक या कंपनी की अन्य प्रतिभूतियों/लिखतों को रखने या रखने में सहायता करने या रखने की गारंटी देने, या कंपनी बनाने में या संवर्धन के बारे में या इसके व्यवसाय को चलाने या ऐसे ऋणपत्र या ऋणपत्र स्टॉक और ब्याज की गारंटी के लिए दिया जाएगा।
43. किसी या सभी परिसम्पत्तियों, उपक्रमों, संविदा, जोखिम या कंपनी के दायित्व का बीमा किसी भी ढंग से करने।
44. गारंटी देने और प्रत्येक किस्म की गारंटी और काउन्टर गारंटी व्यवसाय जारी रखने और लेन-देन करने और विशेष रूप से और विशेष रूप से ऋणपत्र, बांड, ऋणपत्र स्टॉक, रेहन, प्रभार, संविदा, दायित्व, प्रतिभूति और लिखतों के तहत देय या सुरक्षित किसी मूलधन धनराशियां, ब्याज या अन्य धनराशियां और पूंजीगत स्टॉक, शेयर प्रतिभूतियां और सभी किस्म और विवरण की लिखतों पर लाभांश का भुगतान और वापसी अदायगी।
45. डेरीवेटिव जारी करने या ऐसे कोई शेयर, स्टॉक, ऋणपत्र, ऋणपत्र स्टॉक, बांड, दायित्व को अधिगृहीत या बेचने या मूल अभिदान, निविदा, खरीद, सम्मिलित करना या नीलामी या अन्यथा द्वारा प्रतिभूतियां, और इनके लिए या तो सशर्त या अन्यथा अभिदान करने और उसके अभिदान की गारंटी देना और कंपनी के उद्देश्यों को आगे बढ़ाने में उसके स्वामित्व के प्रति प्रदत्त सभी अधिकार और शक्तियों या प्रासंगिक का प्रयोग और प्रवृत्त करना।
46. कंपनी, इसके कर्मचारियों या इसके सदस्यों और कंपनी के किन्हीं अन्य प्रयोजनों के लिए उपयुक्त भवन या परिसर संस्थापित, निर्माण, विस्तार और रखरखाव करने और ऐसे भवनों में बदलाव, अभिवृद्धि, बदलने या हटाने या प्रतिस्थापित या बदली या बढ़ाने या निपटान करने, किराए, पट्टे, बाहर निकालने के लिए।
47. भारत और/या अन्यत्र किसी अवधि या विवरण की भूमि, भवनों, फ्लैट और दाय को खरीदने, खरीद, बेचने, पट्टे, पट्टे पर लेने, विनिमय या अन्यथा अधिग्रहण चाहे यह रिहायशी, व्यवसाय या अन्य प्रयोजन के लिए हो और उससे संबंधित कोई अधिकार, सुविधा, लाभ और विशेषाधिकार और अपने स्वयं के प्रयोग के लिए खरीदी या अधिगृहीत किसी भूमि या अचल परिसम्पत्ति पर निर्माण, बदलाव, सुधार, सजावट, विकास, फर्निश और कार्यालयों का रखरखाव, फ्लैट, मकान, भण्डारगार, वाल्ट, टैंकर, गोदाम, दुकानें, भवन और अन्य ढांचे, कार्य और सभी किस्म की सुविधाओं के लिए।
48. उपक्रम, निवेश, परिसम्पत्ति, आस्ति, कंपनी के अधिकार और प्रभाव को बेचने, रेहन, विनिमय, पट्टा, पट्टे के तहत किराए या सब-लेट, लाइसेंस प्रदान करने, सुविधा और इस पर अन्य अधिकार, सुधार, प्रबंध, विकसित और खाते में लेने और किसी अन्य ढंग से व्यवहार या निपटाने या उसका कोई भाग ऐसे प्रतिफल पर जैसा ठीक समझा जाता है जिसमें कोई स्टॉक, शेयर या किसी अन्य कंपनी की प्रतिभूति/लिखतें, चाहे अंशतः या पूर्णतः दत्त हो, शामिल है।
49. बिना किसी विशेष शर्तों के कंपनी के सभी या किसी उद्देश्य के लिए किसी व्यक्ति या कंपनी से चल और/या अचल सम्पत्तियों का उपहार और भेंट या स्वैच्छिक दान या वसीयत और विरासत प्राप्त करने बशर्ते कि ऐसी प्राप्ति या संलग्न शर्तें कंपनी के उद्देश्यों के असंगत नहीं हैं। भूमि, भवन अन्य अचल और/या चल परिसम्पत्तियों सहित ऐसे सभी उपहारों, दान, अनुदान, वसीयत और विरासत को कंपनी की परिसम्पत्ति या भाग बनना माना जाएगा और तदनुसार लागू किया जाएगा।
50. किसी पेटेंट, आदेश पत्र, अविष्कार, लाइसेंस, रियायतें, अधिकार, विशेषाधिकार की खरीद या अन्यथा प्राप्त करने के लिए आवेदन करना और आविष्कार के संबंध में किसी गुप्त या अन्य सूचना के अनन्य या सीमित अधिकार की पुष्टि जो कंपनी के किसी प्रयोजनों के लिए योग्य प्रतीत होती है या कंपनी के लिए लाभप्रद या लाभदायक होना दिखाई देती हो और इस प्रकार प्राप्त सम्पत्ति के

- अधिकार या सूचना का उपयोग, प्रयोग, विकसित करना या लाइसेंस देने के संबंध में विशेषाधिकार या अन्यथा खाते में लेना और सभी आविष्कारों, पेटेंट और अधिकारों, जिनकी कंपनी को अपेक्षा हो या प्राप्त करने का प्रस्ताव करती है, के लिए सहायता प्रोत्साहन और प्रयोग करने में धन खर्च करना।
51. वैज्ञानिक और तकनीकी अनुसंधान और प्रयोगों के लिए अनुसंधान और/या जांच पर विश्लेषण प्रयोगशालाओं को स्थापित करने, प्रदान करने, अनुरक्षण और चलाने या अन्यथा आर्थिक सहायता देने और सभी वैज्ञानिक और तकनीकी अनुसंधान, प्रयोग और सभी किस्म की जांच करने और जारी रखने और आर्थिक सहायता देकर, बंदोबस्त करके या प्रयोगशालाओं, कार्यशालाओं, पुस्तकालयों और व्याख्यान, बैठक और सम्मेलन करके वैज्ञानिक और तकनीकी आविष्कारों या आविष्कारों दोनों में अध्ययन और अनुसंधान को बढ़ावा देना और प्रोफेसरों, दौरा करने वाले संकाय और अध्यापकों को पारिश्रमिक के लिए प्रदान करके और विद्यार्थियों या अन्यथा को छात्रवृत्ति, पुरस्कार और अनुदान देने के लिए प्रावधान करके और अध्ययनों, अनुसंधानों, आविष्कारों, प्रयोगों, जांच और किसी किस्म के आविष्कारों को प्रोत्साहित, संवर्धित और पुरस्कार जिसे व्यवसाय के किसी को संभावित सहायता माना जाता है जिसे कंपनी जारी रखने के लिए अधिकृत है।
  52. व्यापार, बैंकिंग, वाणिज्य, वित्त या कंपनी प्रशासन या कमाडिटी स्टॉक, शेयर और किसी अन्य किस्म प्रतिभूतियां/लिखतें या उसके बाद कंपनी के उद्देश्यों के संबंध में कार्यरत व्यक्ति या कार्यरत किया जाना है के तकनीकी और व्यावसायिक ज्ञान में सुधार और उन्नत करने और उसको देखते हुए व्याख्यान देने और कक्षाएं लगाने की व्यवस्था करने और ऐसी व्यक्तियों की सहायता की परीक्षा या अन्यथा जांच करने और प्रमाणपत्र और डिप्लोमा देने और पुरस्कार, छात्रवृत्ति, अनुदान और अन्य उपकार स्थापित करने और ऐसा कोई तकनीकी या शैक्षिक संस्था स्थापित या बनाने और इसे चलाने और प्रशासित करने।
  53. कंपनी के व्यवसाय के संबंध में सांख्यिकीय या अन्य सूचना प्राप्त, एकत्रित, संरक्षित, प्रसार या बेचने के लिए और कंपनी के उद्देश्यों के संबंध में या आगे बढ़ाने के लिए पुस्तकालय या रखरखाव और कोई समाचारपत्र, पत्रिका, मैगनीज, इशितहार, सरकारी वर्ष पुस्तक, दैनिक या अन्य आवधिक भाव सूचियां, या अन्य कार्य मुद्रित, प्रकाशित, प्रबंध और उसको चलाना।
  54. किसी स्थान में या भारत के बाहर के कानूनों के तहत या में कंपनी की मान्यता प्राप्त करने और विश्व के किसी भाग में अधिकार और विशेषाधिकारों को कंपनी को देने के लिए आवश्यक कदम उठाना, जैसा कि स्थानीय कंपनियों या मिलते-जुलते स्वरूप की साझेदारियों के पास हैं।
  55. प्रबंध, प्रौद्योगिकी, उत्पादन, विपणन और वित्त सहित व्यवसाय कार्यनीति पर परामर्श और सलाह प्राप्त करने में परामर्श या सलाह, सहायता या मदद प्रदान करने के लिए या सलाहकार या अनुसंधान प्रभाग के प्रबंध या स्थापना में भाग लेने और भारत या विदेश में कमाडिटी और इसके डेरीवेटिव की क्लियरिंग और निपटान से संबंधित किसी गतिविधि को स्थापित या आयोजित करने के लिए परामर्शदाताओं और सलाहकारों के रूप में कार्य करने।
  56. अर्तानी और एजेंट नियुक्त करने चाहे कमीशन पर या अन्यथा और भारत में और अन्यत्र कंपनी की एजेंसियां और उप-एजेंसियां गठित करने।
  57. कंपनी के किसी कर्मचारी या उम्मीदवार को कंपनी के हित या उद्देश्यों को आगे बढ़ाने के लिए भारत या विदेश में प्रशिक्षण के लिए प्रशिक्षित या अदा करने।
  58. कंपनी के कर्मचारियों और सेवकों की भर्ती और नियुक्ति करना और कंपनी के कर्मचारियों या पूर्व-कर्मचारियों के कल्याण के लिए प्रावधान करना और ऐसे व्यक्तियों की पत्नियों और परिवारों या आश्रित या संबंधित के लिए भवन या मकानों या निवास के भवनों के लिए योगदान या धन, पेंशन, भत्ते, बोनस या अन्य भुगतानों या समय-समय पर सृजन, भविष्य और अन्य संघ संस्था निधियों या ट्रस्टियों को अभिदान या अंशदान और अनुदेश के स्थान और मनोरंजन, अस्पताल और औषधालयों, चिकित्सा और अन्य परिचर्या और अन्य सहायता जैसी कंपनी ठीक समझती है, के लिए प्रावधान करना।
  59. कंपनी के हित या किसी हानि या क्षति या विपत्ति जो भी उनके कार्यालयों की इयूटी के निष्पादन में होती है या उसके संबंध में किए गए कोई कार्य या करने के आदेश के संबंध में कार्यवाही, लागतों, क्षति दावों के विरुद्ध कंपनी के अधिकारियों, निदेशकों, प्रवर्तकों और सेवकों को क्षतिपूरित करने।
  60. किसी न्यायालय में या विवाचन या अन्यथा के माध्यम से इसके हितों और परिसम्पत्तियों और/या दावे को बनाने और संरक्षित करने के लिए किसी व्यक्ति के विरुद्ध बचाव, मुकद्दमा दायर करने और आवश्यक प्रभार खर्च करने और फीस और व्ययों को अदा करने।
  61. किसी व्यवसाय, कंपनी और उपक्रम की स्थिति, प्रबंध संभावनाएं, मूल्य, चरित्र और परिस्थितियों की छानबीन और जांच करने के लिए विशेषज्ञों को नियुक्त करने।
  62. अधिनियम के प्रावधानों के अध्यधीन समापन की दशा में सदस्यों के बीच नकद में कंपनी की किसी परिसम्पत्ति को वितरित करने।
- ग. अन्य उद्देश्य**
63. किसी कंपनी या उपक्रम के व्यवसाय या प्रचालनों के प्रबंध, पर्यवेक्षण या नियंत्रण में भाग लेने और उस प्रयोजन के लिए तकनीकी और व्यावसायिक सेवाएं देना और प्रशासक के रूप में या किसी

अन्य क्षमता में कार्य करना और प्रतिफल या अन्यथा के लिए कोई निदेशक, प्रशासक, लेखाकार या अन्य विशेषज्ञ या एजेंटों को नियुक्त करने और पारिश्रमिक देने।

IV. सदस्यों की देनदारी सीमित है।

V. (क) कंपनी की प्राधिकृत पूंजी 150,00,00,000/— रु. (केवल एक सौ पच्चास करोड़ रुपए) जिसे 10/— रु. (केवल दस रुपए) प्रत्येक के 15,00,00,000 (केवल प्रन्द्रह करोड़ रु.) में विभाजित किया गया है।

(ख) कंपनी की न्यूनतम चुकता पूंजी 5,00,000 (केवल पांच लाख रुपए) होगी।

प्राधिकृत शेयर पूंजी को 16.04.2009 को आयोजित बैठक में कंपनी के सदस्यों द्वारा प्रस्ताव पारित करके 5 करोड़ रुपए से 10 करोड़ रुपए तक बढ़ाया गया था।

हम, बहुत से व्यक्ति जिनके नाम, पते, विवरण और व्यवसाय यथा तक अभिदत्त हैं, इस संगम ज्ञापन के अनुसरण में कंपनी बनाए जाने के इच्छुक हैं और हम हमारे संबंधित नामों के सामने दी गई कंपनी की पूंजी में शेयरों को लेने के लिए क्रमशः सहमत हैं :—

नाम, पता और अभिदाताओं का विवरण	प्रत्येक अभिदाता द्वारा लिए गए इक्विटी शेयरों की संख्या	हस्ताक्षर	साक्ष्य
1. मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (एमसीएक्स)  102ए, लैंडमार्क, सुरेन रोड, चकाला, अंधेरी (पूर्व) मुंबई—400093  व्यवसाय : (इसके प्राधिकृत प्रतिनिधि, दिनांक 22.09.2007 के बोर्ड के संकल्प द्वारा श्री जोसफ मेक्सी द्वारा प्रतिनिधित्व)	49,994 (उन्चास हजार नौ सौ और चौरानवे)	ह./—	अभिदाता सं. 1 से 3 के लिए साक्ष्य ह./— कमलेश एन. गुजर सुपुत्र निवृत्ति आर. गुजर 102ए, लैंडमार्क, अंधेरी (पूर्व), चकाला, मुंबई—400093 कंपनी सचिव
2. श्री वैद्यालिंगम हरिहरन सुपुत्र श्री वैद्यालिंगम शर्मा, प्लॉट—104, टावर—बी, फ्लैट—503—504 दोस्ती इलाहट, सिओन टेलिफोन एक्सचेंज से अगला, सिओन पूर्व, मुंबई—400022 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स के नामिती)	1 (एक)	ह./—	
3. श्री जोसफ मेक्सी सुपुत्र श्री डेनियल मेक्सी 702, सी विंग, ट्रांस रेजीडेंसी, एमआईडीसी, एसईईपीजेड, ऑफ महाकली केव रोड, अंधेरी (पूर्व) मुंबई—400093 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स के नामिती)	1 (एक)	ह./—	
4. श्री श्रीकांत जावलेकर सुपुत्र श्री यादव जावलेकर 206—बी, नताशा, निकिता नताशा सीएचएस लि., अमरूत नगर, घाटकोपर (पश्चिम) मुंबई—400086 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स के नामिती)	1 (एक)	ह./—	अभिदाता सं. 4 से 7 के लिए साक्ष्य ह./— कमलेश एन. गुजर सुपुत्र निवृत्ति आर. गुजर 102ए, लैंडमार्क, अंधेरी (पूर्व), चकाला, मुंबई—400093 कंपनी सचिव



5. श्री थोमस आर. फर्नेंडस सुपुत्र श्री रायमुंडों एफ फर्नेंडस फ्लैट सं. 102, अम्बरीश सीएचएस, प्लॉट नं. 242, आरडीपी 8, सेक्टर 4, चारकोप, कांदिवली पश्चिम मुंबई-400067 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स के नामिती)	1 (एक)	ह./—	
6. श्री पी. रामानाथन सुपुत्र श्री पी. पदमनामम 240/693, महावीर प्रेम, पंत नगर, घाटकोपर (पूर्व), मुंबई-400075 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स के नामिती)	1 (एक)	ह./—	
7. श्री हरिराज चौहान सुपुत्र श्री शंकर चौहान अपोलो 'ए' विंग हीरानंदानी एस्टेट, जी.बी. रोड थाणे (पश्चिम)-400607 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स के नामिती)	1 (एक)	ह./—	
<b>जोड़</b>	50,000 इक्विटी शेयर		

**कंपनी अधिनियम, 2013**  
**शेयरों द्वारा सीमित सार्वजनिक कंपनी**  
**मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज क्लीयरिंग कारपोरेशन लिमिटेड**  
**के**  
**संगम अनुच्छेद**

**तालिका च लागू नहीं होगी**

- विषय जैसा कि इसमें प्रदान किया गया है, कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची-I की तालिका में विहित विनियमन लागू नहीं होंगे, जहां तक कि इनके लिए प्रावधान नहीं किया गया है या इन अनुच्छेदों के असंगत नहीं है।

**व्याख्या खण्ड**

**व्याख्या**

- जब तक कि संदर्भ में अन्यथा अपेक्षित न हो इन अनुच्छेदों में विहित शब्दों या अभिव्यक्तियों का अर्थ वही होगा जैसा कि कंपनी अधिनियम, 2013, एमसीआरए, 1956 सेबी अधिनियम, 1992, डिपाजिटी अधिनियम, 1996 और उसके तहत जारी किन्हीं नियमों, विनियमों, परिपत्रों, दिशानिर्देशों या निदेशों में या सेबी के किसी अन्य विनियम या इसके प्रवृत्त किसी सांविधिक संशोधनों में है।

**मार्जिनल नोट/उप-शीर्षक**

- सुविधा के लिए मार्जिनल नोट/उप-शीर्षकों को अंतःस्थापित किया गया है और इस कारण संरचना को प्रभावित नहीं करेंगे।

**परिभाषाएं**

- इन मौजूदा में जब तक कि उसके विषय में कुछ या उसके संदर्भ के असंगत हो :
  - ‘अधिनियम’ या ‘कंपनी अधिनियम’** का तात्पर्य कंपनी अधिनियम, 2013 से है और इसमें जहां संदर्भ इस प्रकार इस प्रवृत्त को पुनः अधिनियमन या सांविधिक संशोधन की अनुमति देता है। जहां पूर्व कंपनी अधिनियम, 1956 के प्रावधान अभी प्रयोज्य हैं, कंपनी अधिनियम, 2013 में शामिल किए जाने के लिए इसी प्रकार के प्रावधान लंबित है या सरकार द्वारा प्रयोज्य बनाए गए हैं, ऐसा प्रावधान जैसा कि कंपनी अधिनियम, 1956 में हैं, जैसा भी मामला हो प्रयोज्य होंगे। इन मौजूदा में ‘अधिनियम’ शब्द का अर्थ कंपनी अधिनियम, 2013 होगा। कंपनी अधिनियम, 1956 के लिए किसी संदर्भ को इसे विशिष्ट रूप से संदर्भित किया जाएगा।
  - ‘वार्षिक आम बैठक’** का तात्पर्य अधिनियम की धारा 96 के प्रावधानों के अनुसार आयोजित कंपनी के सदस्यों की आम बैठक या उसकी स्थगित किसी बैठक से है।

- (iii) 'अनुच्छेद' या 'इन अनुच्छेदों' या 'इन मौजूदा' से तात्पर्य कंपनी के इन संगम अनुच्छेदों से है किसी पूर्ववर्ती कंपनी कानून या कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसरण में लागू या विशेष संकल्प द्वारा समय—समय पर कंपनी के सदस्यों द्वारा बदले और अपनाए जाते हैं।
- (iv) 'सहयोगी' का अर्थ और सहयोगी जैसा कि एसईसीसी विनियमों के विनियम 2 (ख) में परिभाषित है या इसका डेरीवेटिव जैसा कि कंपनी अधिनियम, 1956 या 2013 के तहत परिभाषित है, लेखाकरण मानक, सचिवालय मानक या कोई अन्य नियम, विनियम, दिशानिर्देश।
- (v) 'लेखापरीक्षक' का अर्थ और इसमें कंपनी द्वारा इस समय 'लेखापरीक्षकों' के रूप नियुक्त वे व्यक्ति शामिल हैं।
- (vi) 'प्राधिकृत पूंजी' या 'नाममात्र की पूंजी' का अर्थ है ऐसी पूंजी जैसा कि कंपनी के ज्ञापन में प्राधिकृत है, जो कंपनी की शेयर पूंजी की अधिकतम राशि होगी।
- (vii) 'लाभदायी स्वामी' का अर्थ डिपाजिटरी अधिनियम, 1996 की धारा 2 की उप—धारा (१) के खंड (क) में यथा परिभाषित और सेबी विनियम, कंपनी अधिनियम, जैसा लागू होता हो, के प्रयोज्य प्रावधान के अनुसार लाभदायी स्वामी है।
- (viii) 'बोर्ड' या 'निदेशक मंडल' या 'निदेशक' 'शासी बोर्ड' अर्थ इस समय कंपनी के निदेशकों की सामूहिक समिति होगा।
- (ix) 'निगमित निकाय' का अर्थ अधिनियम की धारा 2 (11) द्वारा इसके लिए नियत किया गया है और इसमें भारत में निगमित कंपनी शामिल होगा। 'निगमित निकाय' और 'कंपनी' शब्द अदला—बदली से प्रयोग किए जाते हैं।
- (x) 'उप—विधियों' से तात्पर्य समय—समय पर यथा प्रवृत्त एससीआरए (इसमें इसके पश्चात् परिभाषित) के तहत बनाई गई क्लीयरिंग कारपोरेशन की उप—विधियों से है।
- (xi) 'पूंजी' का अर्थ इस समय जुटाई जा रही शेयर पूंजी या कंपनी के प्रयोजन के लिए जुटाई जाने वाली प्राधिकृत पूंजी है।
- (xii) 'अध्यक्ष' और 'अध्यक्ष' का अर्थ कंपनी का इस समय निदेशक मंडल का अध्यक्ष है।
- (xiii) 'क्लीयरिंग सदस्य' का तात्पर्य कंपनी या कोई निकाय कारपोरेट जिसे इन उप—विधियों, नियमों और विनियमों के अनुसरण में क्लीयरिंग कारपोरेशन की सदस्यता का प्रवेश दिया गया है से है और यह कंपनी की सदस्यता का द्योतक नहीं है।
- (xiv) 'कंपनी' या 'कंपनी' या 'इस कंपनी' या 'एससीएक्ससीसीएल' या 'कारपोरेशन' या 'इस कारपोरेशन' का अर्थ है मल्टी कमाडिटी एक्सचेंज क्लीयरिंग कारपोरेशन लिमिटेड।
- (xv) 'कंपनी सचिव' या 'सचिव' का अर्थ है कंपनी सचिव अधिनियम, 1980 की धारा 2 की उप—धारा (1) के खंड (ग) में यथा परिभाषित, जिसे अधिनियम के तहत कंपनी सचिव के कार्य करने के लिए कंपनी द्वारा नियुक्त किया जाता है।
- (xvi) 'संविदा' का तात्पर्य एमसीआरए, 1956 की धारा, 2 के खंड (क) में यथा परिभाषित 'संविदा' से है।
- (xvii) 'नियंत्रण' का वही अर्थ होगा जैसा कि भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (शेयरों का पर्याप्त अधिग्रहण और अधिग्रहण) विनियम, 2011 के विनियम 2 के उप—विनियम के खंड (ड) के तहत नियत किया गया है।
- (xviii) 'ऋणपत्र' में ऋणपत्र स्टॉक, बांड या किसी कंपनी की कोई अन्य लिखत शामिल है जो ऋण को दर्शाती है चाहे कंपनी की आस्तियों पर प्रभार गठित करती है या नहीं।
- (xix) 'डिपाजिटरी' का अर्थ डिपाजिटरी होगा जैसा कि डिपाजिटरी अधिनियम, 1996 की धारा (1) के खंड (ड) के तहत परिभाषित है।
- (xx) 'डेरीवेटिव' डेरीवेटिव है जैसा कि प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 की धारा 2 (क ग) में परिभाषित है।
- (xxi) 'निदेशक' का अर्थ कंपनी के इस समय निदेशक और कंपनी के निदेशक मंडल का सदस्य है।
- (xxii) 'लाभांश' इसमें कोई अंतरिम लाभांश शामिल है।
- (xxiii) 'दस्तावेज' में समन, नोटिस, अनुरोध, आदेश, घोषणा, फार्म और रजिस्टर शामिल है चाहे जारी, भेजे गए या अधिनियम के अनुसरण में या इस समय प्रवृत्त किसी अन्य कानून के तहत रखे गए या अन्य पत्र पेपर पर या इलेक्ट्रॉनिक रूप में बनाए गए।
- (xxiv) 'एक्सचेंज' का तात्पर्य किसी मान्यताप्राप्त एक्सचेंज और/या परिसर और/या कमाडिटी डेरीवेटिव या किसी अन्य उत्पादों/प्रतिभूतियों में लेन—देनों को निष्पन्न करने के लिए प्रणाली से है जिनकी सेबी द्वारा अनुमति और/या अनुमोदित किया गया है।
- (xxv) 'असाधारण आम बैठक' का तात्पर्य वार्षिक आम बैठक को छोड़कर कम्पनी के सदस्यों की आम बैठक से है, जिसे यथोचित रूप से बुलाया और गठित किया जाता है और उसकी कोई आस्थगित बैठक करना।
- (xxvi) 'ठीक और उचित' का तात्पर्य एससीआरए, 1956, सेबी अधिनियम, 1992, डिपाजिटरी अधिनियम, 1996 और इस संबंध में उसके तहत जारी किन्हीं नियमों, विनियमों, परिपत्रों, दिशानिर्देशों या निदेशों में यथा निर्धारित ठीक और उचित पद्धति से होगा।
- (xxvii) 'आम बैठक' का अर्थ कंपनी के सदस्यों की बैठक है।

- (xxviii) 'स्वतंत्र निदेशक' का अर्थ अधिनियम की धारा 149(6) में यथा परिभाषित व्यक्ति है और इसमें अन्यत्र यथा परिभाषित लोक हित का निदेशक शामिल है।
- (xxix) 'लिखित में' या 'लिखित' में हाथ से लिखना, टाइपराइटिंग, मुद्रण, लिथोग्राफी, फैंक्स, कम्प्यूटर के माध्यम से डाउनलोड करना, ट्रेडिंग प्रणाली के माध्यम से प्रसारण, ई मेल और/या दिखने वाले रूप में दर्शाने या दोहराने वाले शब्दों की अन्य विधियां शामिल हैं।
- (xxx) 'मुख्य प्रबंधकीय कार्मिक' का अर्थ कंपनी अधिनियम, 2013 की धारा 2(51) में मुख्य प्रबंधकीय कार्मिक के रूप परिभाषित कोई व्यक्ति होगा।
- (xxxix) 'सूचीकरण विनियम', का अर्थ है भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (सूचीकरण दायित्व और प्रकटन अपेक्षाएं) विनियम, 2015 और कोई संशोधन, आशोधन, अभिवृद्धि, हटाना, जिस सीमा तक उसको प्रयोज्य है।
- (xxxii) 'प्रबंध निदेशक' का अर्थ है प्रबंध निदेशक जैसा कि अधिनियम की धारा 2(५४) के तहत परिभाषित है।
- (xxxiii) 'सदस्य (शेयरधारक)' का अर्थ कोई व्यक्ति,  
 क. जिसका नाम कोई शेयर या तो अकेले या संयुक्त रूप से धारण करने वाले के रूप में कंपनी के सदस्यों के रजिस्टर में प्रवृष्टि किया गया है;  
 ख. कंपनी के ज्ञापन के अभिदत्त करने वाला;  
 ग. डिपॉजिटरी के रिकॉर्ड में लाभदायी स्वामी;  
 कंपनी का कोई सदस्य कंपनी में उसकी शेयरधारिता की वजह से एक्सचेंज में स्वतः कोई ट्रेडिंग या क्लीयरिंग अधिकार प्राप्त नहीं करेगा। इन मौजूदा में 'सदस्य' कंपनी के शेयरधारकों का उल्लेख करता है और न कि निगम का कोई ट्रेडिंग और/या क्लीयरिंग सदस्य का उल्लेख करता है।  
 शेयरधारक समय-समय पर सेबी द्वारा इस संबंध में जारी दिशानिर्देशों के अनुसार और अनुपालन में कंपनी के शेयरों को धारण करेगा।
- (xxxiv) 'संगम ज्ञापन' या 'ज्ञापन' का अर्थ है कंपनी का संगम ज्ञापन या किसी पूर्ववर्ती कानून या अधिनियम के अनुसरण में कंपनी के सदस्यों द्वारा जैसा बदला या अपनाया जाता है।
- (xxxv) 'मास' का अर्थ अंग्रेजी कैलेंडर माह है।
- (xxxvi) 'कार्यालय' का अर्थ है इस समय कंपनी का पंजीकृत कार्यालय।
- (xxxvii) 'साधारण संकल्प' का अर्थ अधिनियम की धारा 114(1) द्वारा इसे नियत किया गया है।
- (xxxviii) 'चुकता पूंजी' में कंपनी की चुकता पूंजी के रूप में क्रेडिट की गई राशि शामिल है।
- (xxxix) 'व्यक्ति' में कोई निगम या कंपनी, व्यक्ति, साझेदारी फर्म, सीमित दायित्व वाली साझेदारी, निगमित निकाय, निगम, सहकारी संस्था, व्यक्तियों का संघ, बैंक, वित्तीय संस्था, सार्वजनिक क्षेत्र का संगठन, सांविधिक निगम, कोई सरकारी विभाग या गैर-सरकारी हस्ती या ऐसा अन्य व्यक्ति जैसा कि निदेशक मंडल समय-समय पर निर्णय लेता है, शामिल है।
- (xl) 'सहमति में कार्य करने वाला व्यक्ति' अधिग्रहण या शेयरों को धारण करना या मतदान अधिकार या नियंत्रण का आवश्यक परिवर्तनों सहित वही अर्थ होगा जैसा कि भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (पर्याप्त अधिग्रहण और अधिग्रहण) विनियम, 2011 के विनियम 2 के उप-विनियम (९) के खंड (क्यू) में या उसके किसी आशोधन में नियत किया गया है।
- (xli) 'उपस्थिति' या 'उपस्थित' का अर्थ किसी बैठक में उपस्थित या व्यक्तिगत रूप से उपस्थित से है।
- (xlii) 'लोक हित निदेशक' का अर्थ स्वतंत्र निदेशक है, जो प्रतिभूति बाजार में निवेशकों के हितों का प्रतिनिधित्व करता है और जिसका प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से कोई संघ नहीं है, जो सेबी की राय में उसकी भूमिका उसी रूप में क्लीयरिंग कारपोरेशन के विरोध में है।
- (xliii) 'सदस्यों का रजिस्टर' का अर्थ सदस्यों का रजिस्टर है जिसे अधिनियम धारा 88 के अनुसरण में रखा जाना है।
- (xliv) 'रजिस्ट्रार' या 'रजिस्ट्रार' का अर्थ है कंपनी रजिस्ट्रार जिसका कंपनी पर क्षेत्राधिकार है।
- (xlv) 'विनियम' या 'विनियम' का अर्थ इस समय प्रवृत्त क्लीयरिंग कारपोरेशन के विनियम हैं और इसमें व्यवसाय नियम, आचरण संहिता, परिपत्र, नोटिस और ऐसे अन्य विनियम जैसा कि निदेशक मंडल या कारपोरेशन के प्रचालन के लिए समय-समय पर संबंध प्राधिकारी द्वारा विनिर्धारित किए जाते हैं, शामिल हैं और ये एसीआरए 1956, सेबी अधिनियम, 1992 और उसके तहत बनाये गए नियमों और विनियमों के प्रावधानों के अध्वधीन होंगे।
- (xlvi) 'विनियामक विभाग' का अर्थ प्रक्रियागत मानदण्डों में विहित प्रावधानों के अनुसार कंपनी का विभाग है जिसे विनियामक शक्तियां और इयूटी सौंपी जाती है और इसमें ऐसे विभाग शामिल हैं जैसा कि सेबी द्वारा निर्दिष्ट किया जाता है।
- (xlvii) 'मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन' का अर्थ क्लीयरिंग कारपोरेशन जैसा कि अन्यत्र परिभाषित किया गया है, जिसे केन्द्र सरकार और/या एसीआरए के प्रावधानों के तहत सेबी द्वारा इस समय मान्यता दी गई है।
- (xlviii) 'एसीआरए' का अर्थ होगा प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 जैसा कि समय-समय पर संशोधित किया जाता है।

- (xlix) 'एससीआरए' का अर्थ प्रतिभूति संविदा (विनियम) नियम, 1957 होगा, जैसा कि समय—समय पर अशोधित या अद्यतन किया जाता है।
- (l) 'मोहर' का अर्थ इस समय शासी बोर्ड द्वारा अपनायी गई कंपनी की सामान्य मोहर होगा।
- (li) 'सेबी' का अर्थ भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1972 की धारा 3 के तहत स्थापित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड होगा।
- (lii) 'सेबी अधिनियम' का अर्थ होगा भारतीय प्रतिभूति एवं विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 होगा जैसा कि समय—समय का आशोधित, संशोधित या पुनः — अधिनियमित किया जाता है।
- (liii) 'एसईसीसी विनियम' का अर्थ प्रतिभूति संविदा (विनियम) (स्टॉक एक्सचेंज और क्लीयरिंग कारपोरेशन) विनियम, 2012 होगा जैसा कि समय—समय पर संशोधित किया जाता है और इसमें उसके तहत विनियम, स्पष्टीकरण, मार्गदर्शन, विनिर्धारित प्रक्रियाएं शामिल हैं जैसा कि समय—समय आशोधित किया जाता है।
- (liv) 'सचिवालयीय मानक' का अर्थ भारतीय कंपनी सचिव संस्थान द्वारा जारी मानक और समय—समय पर केन्द्र सरकार द्वारा अनुमोदित मानक होगा।
- (lv) 'प्रतिभूति' का अर्थ भारतीय प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 की धारा 2 के खंड (ज) में यथा परिभाषित है।
- (lvi) 'विशेष संकल्प' का अर्थ वह होगा जो अधिनियम की धारा 114 द्वारा उसको दिया गया है।
- (lvii) 'शेयरधारक निदेशक' का अर्थ उस निदेशक से है जो शेयर धारकों के हितों का प्रतिनिधित्व करता है और ऐसे शेयरधारकों द्वारा चुना या नामित किया गया है जो कारोबारी सदस्य या क्लीयरिंग सदस्य, जैसा भी मामला हो, या उनके सहयोगी और एजेंट नहीं हैं।
- (lviii) 'शब्द' एक वचन को लेते हुए इसमें बहुवचन और इसके विपरीत शामिल होगा; (ख) नपुंसक लिंग में महिला या नपुंसक लिंग, जैसा भी मामला हो शामिल होगा।
- (lix) 'पूर्णकालिक निदेशक' में कंपनी के पूर्णकालिक रोजगार में कोई निदेशक होगा।
- (lx) 'वर्ष' का अर्थ कैलेंडर वर्ष और 'वित्तीय वर्ष' होगा और इसका अर्थ अधिनियम की धारा 2 (41) द्वारा उसको दिया गया अर्थ होगा।

प्रयुक्त शब्द और अभिव्यक्तियां और इन अनुच्छेदों में परिभाषित न किए गए परन्तु नियम या विनियमों या कंपनी की उप—विधियों या कंपनी अधिनियम, 2013 में या प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1956 या एसईसीसी विनियम या किसी अन्य कानून, जैसा कि समय—समय पर कंपनी को प्रयोज्य होंगे, में परिभाषित किया गया है, का अर्थ क्रमशः उन अधिनियमों या नियमों या विनियमों में उनको नियत किया गया है होगा और किसी विसंगति के मामले में व्यवस्था, जैसा कि कंपनी के बोर्ड द्वारा की जाती है, अंतिम होगी और कंपनी के सभी सहयोगियों पर बंधनकारी होगी।

इसके अलावा, ऊपर बताए गए अधिनियम, नियम, विनियम आदि के किसी संशोधन की वजह से उपरोक्त के लिए कोई बाद में संशोधन, आशोधन, अभिवृद्धि, हटाना आदि इन मौजूदा में विषय—वस्तु अभिभावी होगी।

**एसईसीसी विनियम, सेबी के प्रक्रियागत मानदण्ड, सूचीकरण विनियम, एससीआरए, एससीआरआर, सेबी अधिनियम आदि।**

- कंपनी, इसके शेयरधारक, संभावित निवेशक, हितधारक, निदेश, प्रमुख, प्रबंधकीय कार्मिक, विभागों के मुखिया, क्लीयरिंग सदस्य, उनके सहयोगी, एजेंट, प्राधिकृत व्यक्ति, ग्राहक और कंपनी से व्यवहार करने वाले अन्य सभी कंपनी के इन अनुच्छेदों, नियमों, उप—विधियों, उसके तहत बनाए गए अधिनियम और नियम, एसईसीसी विनियम, प्रक्रियागत मानदण्ड, सूचीकरण विनियम (जिस हद तक सूचीबद्ध कंपनी की गैर—सूचीबद्ध सहायक कंपनी के लिए प्रयोज्य), एससीआरए, एससीआरआर, सेबी अधिनियम और सेबी या अन्य विनियामकों, सरकारी विभागों, एजेंसियों और निकायों द्वारा जारी निदेशों, अधिसूचनाओं, दिशानिर्देशों, परिपत्र, पत्र, निदेश, अधिदेश, सुझाव, सलाह आदि के प्रावधानों द्वारा बद्ध होंगे। इन अनुच्छेदों में स्थान न पाने वाले शब्द, अभिव्यक्ति, विषय—वस्तु और विवरण परन्तु अन्यत्र परिभाषित जैसे कि कंपनी के नियम और उप—विधियां और उसके तहत बनाए गए अधिनियम और नियम, एसईसीसी विनियम, प्रक्रियागत मानदण्ड, सूचीकरण विनियम (जिस हद तक सूचीबद्ध कंपनी की गैर—सूचीबद्ध सहायक कंपनी के लिए प्रयोज्य), एससीआरए, एससीआरआर, सेबी अधिनियम और सेबी या अन्य विनियामक, सरकारी विभाग, एजेंसियां और निकायों के निदेश, अधिसूचना, दिशानिर्देश, परिपत्र, निदेश, अधिदेश, सुझाव, सलाह आदि लागू होंगे जैसा कि समय—समय पर जारी और संशोधित किए जाते हैं मानो कि उनको उसमें शामिल किया गया है।
- शेयरधारकों के अनुमोदन के अध्यक्षीन कंपनी द्वारा शुरू किया गया इन संगम अनुच्छेदों के लिए को संशोधन और/या आशोधन, सिवाए उनके जो अन्य संगत विनियामककारी अपेक्षाओं का अनुपालन करने के अलावा विनियामककारी और/या कानूनी अपेक्षाओं के कारण आवश्यक हैं सेबी के पूर्व अनुमोदन से होगा।
- कंपनी के संगम अनुच्छेदों का कोई प्रावधान एससीआरए, एससीआरआर, सेबी अधिनियम के प्रावधानों, समय—समय पर सेबी द्वारा जारी नियमों, और परिपत्र आदि के उल्लंघन में प्रचालित नहीं होगा।

**6. प्राधिकृत पूंजी**

क. कंपनी की प्राधिकृत शेयर पूंजी उससे संबंधित अधिकारों, विशेषाधिकारों और शर्तों के साथ ज्ञापन के खंड के अनुसार होगी जैसा कि इन मौजूदा द्वारा प्रावधान किया गया है। कंपनी के पास शेयर पूंजी को बढ़ाने, कम करने, समेकित करने, उप-विभाजित या अन्यथा बदलने और इस समय शेयर पूंजी में शेयरों को विभाजित करने और उसको क्रमशः ऐसे तरजीही या अन्य अधिकार, विशेषाधिकार और शर्तें लगाने की शक्ति होगी। यह ऐसे ढंग से किया जाएगा, जैसा कि अधिनियम द्वारा अनुमति दी जाती है या इस समय कंपनी के संगम अनुच्छेदों द्वारा प्रावधान किया गया है।

ख. कंपनी की न्यूनतम चुकता पूंजी 5,00,000 रु. (केवल पांच लाख रुपए) है।

**7. सदस्यों और ऋणपत्र-धारकों आदि के रजिस्टर का निरीक्षण**

सदस्यों के रजिस्टर, सदस्यों की सूची, ऋणपत्र-धारकों का रजिस्टर और सूची, अधिनियम की धारा 92 के तहत तैयार की गई वार्षिक विवरणियों की प्रतियां और उसके साथ संलग्न किए जाने वाले अपेक्षित प्रमाणपत्रों और दस्तावेजों की प्रतियों के साथ, सिवाए इसके जब अधिनियम के प्रावधानों के तहत ऋणपत्र-धारकों के सदस्यों का रजिस्टर या इन मौजूदा में बंद होता है, किसी सदस्य या ऋणपत्र-धारक को बेदाम और प्रत्येक निरीक्षण के लिए अधिनियम द्वारा विनिर्धारित फीस के भुगतान पर किसी अन्य व्यक्ति के निरीक्षण के लिए व्यवसाय के घंटों (कंपनी द्वारा लगाए जाने वाले समुचित प्रतिबंधों के अध्यधीन के दौरान खुला रहेगा।

**8. कंपनी रजिस्टर, आदि का उद्धरण भेजेगी**

कंपनी किसी सदस्य, ऋणपत्र-धारक या किसी अन्य व्यक्ति को अनुरोध पर सदस्यों के रजिस्टर, सदस्यों की सूची, ऋणपत्र-धारकों का रजिस्टर और सूची या उसका कोई भाग जिसे अधिनियम के तहत रखा जाना अपेक्षित है, की प्रति अधिनियम द्वारा विनिर्धारित ऐसी राशि के भुगतान पर भेजेगी। प्रति समय-समय पर, यदि कोई हो, अधिनियम के तहत विनिर्धारित अवधि के भीतर भेजेगी।

**9. आवंटन पर प्रतिबंध**

निदेशक अधिनियम की धारा 39 और 40 में विहित आवंटन के लिए प्रतिबंध को प्रेक्षित करेंगे और अधिनियम की धारा 39 में आवंटन के प्रावधान के लिए विवरणियां बनाएंगे।

**10. निदेशकों के निपटान पर शेयर**

अधिनियम की धारा 62 और इन मौजूदा के प्रावधानों के अध्यधीन, इस समय कंपनी की पूंजी (जिसमें कोई शेयर जो कंपनी की कोई बड़ी हुई पूंजी का भाग बनते हैं) निदेशक मंडल के नियंत्रणाधीन होगी, जो इसे आवंटित या अन्यथा या इनमें से कोई ऐसे व्यक्तियों में ऐसे अनुपात और ऐसे निबंधों और शर्तों पर और या तो प्रीमियम पर या बट्टे पर (अधिनियम की धारा 52 और 53 के प्रावधानों के अनुपालन के अध्यधीन) और ऐसे समय पर, जैसा वे ठीक और उचित समझते हैं, निपटा सकते हैं। बशर्तें के आम बैठक में कंपनी की स्वीकृति को छोड़कर किसी व्यक्ति को शेयरों को काल करने का विकल्प या अधिकार नहीं दिया जाएगा।

**11. निदेशक पूर्णतः दत्त या आंशिक रूप से दत्त शेयरों का आवंटन कर सकते हैं**

अधिनियम की धारा ५४ के प्रावधानों के अध्यधीन और तब जारी कंपनी की पूंजी में शेयरों से जुड़े कोई विशेष अधिकार या विशेषाधिकारों के अध्यधीन, कंपनी कर्मचारियों या निदेशकों को बट्टे पर या नकद को छोड़कर प्रतिफल के लिए इक्विटी शेयर जारी कर सकती है, इस प्रकार आवंटित शेयरों का आंशिक भुगतान, किसी परिसम्पत्ति, माल, मशीनरी, उपकरण, ट्रेड मार्क, पण्य चिन्ह, पेटेंट, पेटेंट अधिकार, लाइसेंस, विशेषाधिकार, प्रोसेस और गुप्त या खरीदे गए माल भंडार या कंपनी को दी गई सेवाओं या दी जाने वाली सेवाओं के लिए या कंपनी के बनाने या संवर्धन के बारे में या अधिग्रहण और/या इसके व्यवसाय को करने या जानकारी प्रदान करना या बौद्धिक परिसम्पत्ति अधिकार या मूल्य वर्धन के स्वरूप में अधिकार उपलब्ध कराने, किसी नाम से कहा जाए या विगत और भविष्य की सेवाओं के निष्पादन के लिए किया जा सकता है और यदि इस प्रकार आवंटित किए जाते हैं तो पूर्णतः दत्त माना जाएगा।

समय-समय पर किए गए सभी आवंटनों के संबंध में बोर्ड अधिनियम की धारा 39(24) का यथोचित रूप से अनुपालन करेगा।

**12. निवल मूल्य**

क्लीयरिंग कारपोरेशन का सभी समय ऐसा निवल मूल्य होगा जैसा कि सेबी द्वारा समय-समय पर विनिर्धारित किया।

**13. शेयरों की स्वीकृति**

कंपनी के शेयरों के लिए आवेदक द्वारा हस्ताक्षरित या उसकी ओर से हस्ताक्षरित कोई आवेदन, जिसके पश्चात् इसमें किसी शेयरों का आवंटन, इन मौजूदा के अर्थ के भीतर शेयरों की स्वीकृति होगी और कोई व्यक्ति जो इस प्रकार या अन्यथा किन्हीं शेयरों का आवंटन स्वीकार करता है और इन मौजूदा के प्रयोजनार्थ जिसका नाम रजिस्टर में है सदस्य होगा।

**14. सेबी के दिशानिर्देश/निदेश/मानदण्ड आदि कंपनी पर बंधनकारी होंगे**

क. कंपनी, इसका प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य और उनके साथ सभी जो सहयोगी हैं जिसमें उनके ग्राहक और शेयरधारक शामिल हैं और कंपनी के संबंध में उनका अभिशासन और इसका व्यवसाय सेबी और/या अन्य विनियामक और प्रयोज्य कानूनों के तहत सक्षम प्राधिकारी द्वारा विनियमित है। कंपनी और इसका प्रत्येक



क्लीयरिंग सदस्य और उनके समय सभी जो सहयोगी है जिसमें उनके ग्राहक और शेयरधारक शामिल हैं समय—समय पर विनियामकों या सक्षम प्राधिकारियों द्वारा किए जाने वाले दिशानिर्देशों, निदेशों, मानदण्डों, अनुदेशों, विनियमों आदि का कड़ाई से पालन करेंगे।

- ख. कंपनी, इसका प्रत्येक क्लीयरिंग सदस्य और उनके साथ सभी जो सहयोगी है जिसमें उनके ग्राहक और शेयरधारक शामिल हैं और उनकी कंपनी के सदस्य और शेयरधारक बनने और बने रहने के लिए पात्रता और कंपनी में अन्य अधिकार, विशेषाधिकार और दायित्व कंपनी अधिनियम और/या सेबी द्वारा विनिर्धारित/जारी दिशानिर्देशों/निदेशों/मानदण्ड आदि समय—समय पर यथा संशोधित द्वारा शामिल हैं जिसमें शेयरधारिता, स्वामित्व, निवल मूल्य, ठीक और उचित पद्धति आदि, जैसा प्रयोज्य है, शामिल हैं। क्लीयरिंग सदस्य और उनके साथ सभी जो सहयोगी है जिसमें ग्राहक और शेयरधारक और कंपनी शामिल हैं ऐसे दिशानिर्देशों, निदेशों, मानदण्डों, विनियमों आदि का अनुपालन ऐसी अवधि के भीतर करेंगे जैसा कि इस संबंध में सेबी या अन्य विनियामकों या सखम प्राधिकारियों या ऐसी समुचित अवधि जैसा कि कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा उचित समझी जाती है, का अनुपालन करेंगे।
- ग. सेबी या अन्य विनियामकों द्वारा समय—समय पर जारी दिशानिर्देशों, निदेश मानदण्ड, अनुदेश या विनियम, जिसमें सेबी द्वारा जारी शेयरधारिता, स्वामित्व, निवल मूल्य, ठीक और उचित पद्धति आदि के संबंध में मानदण्डों को कंपनी के ज्ञापन और संगम अनुच्छेदों का अभिन्न अंग बनना माना जाएगा और ऐसे दिशानिर्देशों, निदेशों, मानदण्डों, अनुदेशों, विनियमों आदि के लिए किन्हीं संशोधनों को कंपनी के ज्ञापन, संगम अनुच्छेदों और नियम और उप—विधियों में शामिल किया गया समझा जाएगा।
- घ. तदनुसार, सेबी या किसी अन्य विनियामक या सक्षम प्राधिकारी द्वारा जारी दिशानिर्देशों, निदेशों, मानदण्डों, अनुदेशों, विनियमों आदि जिसमें स्टॉक एक्सचेंजों, और क्लीयरिंग कारपोरेशनों के लिए मान्यता, स्वामित्व और अभिशासन के संबंध में दिनांक 13 दिसम्बर, 2012 का परिपत्र सं. सीआईआर/एमआरडी/ डीएसए/ 233/202 शामिल है, को कंपनी के संगम ज्ञापन का भाग होना समझा जाएगा।
- ङ. कंपनी किसी सदस्य और शेयरधारक के अनुरोध किए जाने पर अनुरोध की प्राप्ति की तारीख के 7 दिन के भीतर और ऐसी फीस के भुगतान, जैसा कि बोर्ड द्वारा समय—समय निर्धारित की जाती है, के अध्यक्षीन सेबी या किसी अन्य विनियामक या सक्षम प्राधिकारी द्वारा जारी दिशानिर्देशों, मानदण्डों या अनुदेशों की प्रति भेजेगी, इन दिशानिर्देशों, मानदण्डों या अनुदेशों को कंपनी के ज्ञापन, संगम अनुच्छेदों और उप—विधियों का अभिन्न अंग माना जाएगा।

#### 15. शेयरों के अधिग्रहण या धारण करने के लिए पात्रता

- क. कोई व्यक्ति, प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से, कंपनी के इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण या धारण नहीं करेगा जब तक कि वह एसईसीसी विनियमों के विनियम 20 और/या सेबी या कोई अन्य विनियामक या प्रयोज्य कानूनों के तहत सक्षम प्राधिकारी द्वारा जारी दिशानिर्देशों, निदेशों, मानदण्डों, अनुदेशों आदि में निर्धारित पद्धति के अनुसार ठीक और उचित व्यक्ति नहीं है।
- ख. किसी व्यक्ति के 'ठीक और उचित व्यक्ति' न रहने की दशा में या सेबी या किसी अन्य विनियामक या सक्षम प्राधिकारी द्वारा ऐसा घोषित करने पर ऐसा व्यक्ति अपनी शेयरधारिता का तत्काल विनिवेश करेगा। यदि किसी व्यक्ति के ठीक और उचित व्यक्ति होने का प्रश्न उठता है तो ऐसे प्रश्न पर सेबी का निर्णय अंतिम होगा।
- ग. किसी क्लीयरिंग कारपोरेशन में शेयरधारिता समय—समय पर यथा संशोधित एसईसीसी विनियमों या ऐसे अन्य विनियम जैसा कि इस संबंध में सेबी द्वारा जारी किए जाते हैं के प्रयोज्य प्रावधानों के अनुसार होगी या किसी व्यक्ति के मतदान के अधिकार समय के किसी बिंदु पर उसमें यथा निर्दिष्ट सीमाओं से अधिक नहीं होंगे।

#### 16. किसी मान्यता—प्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन में शेयर धारिता

- क. किसी मान्यता—प्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन की चुकता शेयर पूंजी का कम से इकावन प्रतिशत एक या अधिक मान्यता—प्राप्त स्टॉक एक्सचेंजों द्वारा धारित किया जाएगा।

बशर्ते कि कोई मान्यता—प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से या तो अलग—अलग या मिलकर कार्य करने वाले व्यक्ति के साथ एक से अधिक मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन में चुकता शेयर पूंजी का पन्द्रह प्रतिशत से अधिक अधिग्रहण या धारण नहीं करेगा।

- ख. कोई भारत में निवासी व्यक्ति, मान्यताप्राप्त स्टॉक एक्सचेंज को छोड़कर, जैसा कि एसईसीसी विनियमों के उप—विनियम (2) में अनुमति है प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से या तो अलग—अलग या मिलकर कार्य करने वाले व्यक्ति के साथ किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन में चुकता शेयर पूंजी का पांच प्रतिशत से अधिक का अधिग्रहण या धारण नहीं करेगा :

बशर्ते कि,—

- (i) डिपाजिटरी
- (ii) बैंकिंग कंपनी
- (iii) बीमा कंपनी; और
- (iv) सार्वजनिक वित्तीय संस्था

या तो प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से, या तो अलग-अलग या मिलकर कार्य करने वाले व्यक्ति के साथ किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन की चुकता इक्विटी शेयर पूंजी का प्रन्द्रह प्रतिशत का अधिग्रहण या धारण कर सकती है।

ग. भारत के बाहर कोई निवासी व्यक्ति प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से, या तो अलग-अलग या मिलकर कार्य करने वाले व्यक्ति के साथ किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन की चुकता पूंजी में पांच प्रतिशत से अधिक का अधिग्रहण या धारण नहीं करेगा।

घ. समय-समय पर केन्द्र सरकार द्वारा यथा अन्यथा सीमा के अध्यक्षीन किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन की चुकता शेयर पूंजी में भारत के बाहर सभी निवासी व्यक्तियों की संयुक्त रूप से धारण इसकी कुल चुकता शेयर पूंजी के किसी समय पर उनचास प्रतिशत से अधिक नहीं होगी। बशर्ते कि कोई विदेशी पोर्टफोलियो निवेशक किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन के शेयर अन्यथा गौण बाजार के माध्यम से अधिग्रहण नहीं करेगा।

ङ. इन विनियमों के शुरू होने की तारीख को इस विनियम में विनिर्दिष्ट सीमा से अधिक किसी मान्यताप्राप्त क्लीयरिंग कारपोरेशन इक्विटी शेयर धारण करने वाला कोई व्यक्ति ऐसे शुरू होने की तारीख से तीन वर्ष की अवधि के भीतर इस विनियम में निर्दिष्ट शर्तों का पालन करेगा।

च. 2 प्रतिशत या 5 प्रतिशत को शेयरधारिता के लिए अनुमोदन को प्रदान करने के लिए आवेदन:-  
कंपनी की चुकता इक्विटी शेयर पूंजी के 2 प्रतिशत या 5 प्रतिशत से अधिक धारण करने के लिए सेबी का अनुमोदन प्राप्त करने वाला शेयरधारक निम्नलिखित विवरणों के साथ कंपनी के माध्यम से सेबी का आवेदन प्रस्तुत करेगा :-

क. नाम

ख. पता

ग. रोजगार/व्यवसाय, यदि कोई हो, के ब्यौरे।

घ. सेबी की पंजीकरण संख्या, यदि कोई हो।

ङ. अन्य सांविधिक प्राधिकारियों के साथ पंजीकरण के ब्यौरे।

च. एसईसीसी विनियमों के विनियम 20 की अपेक्षाओं को पूरा करने के संबंध में घोषणा।

छ. भारत या विदेश में किसी सांविधिक प्राधिकारी द्वारा इसके/उस पर की गई कार्रवाई/लिया गया/लगया गए अर्थदण्ड के ब्यौरे।

ज. गतिविधियों के ब्यौरे, शेयरधारक की राय में, उसकी अयोग्यता हैं, बन सकते हैं।

झ. स्टॉक एक्सचेंजों/क्लीयरिंग कारपोरेशनों के कारोबारी सदस्यों/क्लीयरिंग सदस्यों के साथ सहयोग।

ञ. भारत या विदेश में किसी न्यायालय, अधिकरण या कोई अन्य सांविधिक प्राधिकरण के समक्ष लंबित मामले, यदि कोई हो।

ट. ठीक और उचित के रूप में सेबी से पूर्ववर्ती अनुमोदन, यदि कोई हो।

छ. कंपनी की चुकता शेयर पूंजी में दो प्रतिशत से अधिक धारण करने वाला कोई व्यक्ति कंपनी के पास प्रत्येक वित्तीय वर्ष के अंत में पन्द्रह दिन के भीतर घोषणा दाखिल करेगा कि उसने एसईसीसी विनियमों के विनियम 20 में दी गई 'ठीक और उचित' पद्धति का पालन किया है।

ज. केवल शेयरधारक/निवेशक यह सुनिश्चित करने के लिए जिम्मेदार होगा कि कंपनी में उनकी मौजूदा शेयरधारिता सहित उनका अधिग्रहण विनिर्धारित सीमा को पार नहीं करता है। यदि शेयरधारिता विनिर्धारित सीमा से अधिक हो जाती है और सेबी से अनुमोदन प्राप्त नहीं किया जाता तो ऐसी अधिक शेयरधारिता को सेबी द्वारा इसके दिनांक 01 जनवरी, 2016 परिपत्र में निर्धारित प्रोसेस के अनुसार वह तत्काल विनिवेश करेगा।

झ. भारत के बाहर कोई निवासी व्यक्ति, प्रत्यक्ष रूप से या अप्रत्यक्ष रूप से, या तो अलग-अलग या मिलकर काम करने वाले व्यक्ति के साथ कंपनी की चुकता शेयर पूंजी के पांच प्रतिशत से अधिक या अधिग्रहण या धारण नहीं करेगा।

ञ. समय-समय पर केन्द्र सरकार द्वारा यथा अन्यथा विनिर्धारित सीमा के अध्यक्षीन, कंपनी की चुकता शेयर पूंजी में भारत के बाहर निवासी सभी व्यक्ति की संयुक्त धारिता किसी समय इसकी कुल चुकता इक्विटी शेयर पूंजी का उनचास प्रतिशत से अधिक नहीं होगी।

ट. बशर्ते कि कोई विदेशी पोर्टफोलियो निवेशक गौण बाजार के माध्यम से छोड़कर अन्यथा कंपनी के शेयरों का अधिग्रहण नहीं करेगा।

## 17. शेयरधारिता का विनिवेश

क. कंपनी का कोई शेयरधारक उसकी पात्रता से अधिक शेयर धारित करता है तो चाहे ऐसा व्यक्ति ठीक और उचित के रूप में घोषित किए जाने के रूप में, या किसी अन्य कारण के लिए, चाहे ऐसा कारण केन्द्र या राज्य सरकार, या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के निदेश या आदेश से या किसी न्यायालय, अधिकरण या अन्य सांविधिक प्राधिकारी द्वारा पारित किसी आदेश से या अन्यथा उठता हो, अपनी शेयरधारिता का तुरंत विनिवेश करेगा और ऐसे व्यक्ति के मतदान अधिकार समाप्त हो जाएंगे और ऐसे धारण के बदले कोई कारपोरेट लाभ कंपनी द्वारा आस्थगित/रोके जाएंगे।

- ख. कंपनी आवश्यक कदम उठाएगी, जैसा यह ठीक समझती है, ताकि यह सुनिश्चित किया जा सके कि ऐसे व्यक्ति की शेयरधारिता किसी सक्षम प्राधिकारी के ऐसे निदेश या आदेश पर तुरंत विनिवेशित की जाती है।
- ग. कंपनी के शेयरों को धारण करना जारी रखने के लिए व्यक्ति को 'ठीक और उचित' न होने के रूप में घोषित किए जाने पर कंपनी संबंधित शेयरधारिता को उसके शेयरों को तुरंत विनिवेश करने के लिए कह सकती है। कंपनी को उक्त शेयरधारक के शेयरों के संबंध में मतदान अधिकारों को समाप्त करने को डिपॉजिटरी या डिपॉजिटरी प्रतिभागी को साथ-साथ नोट करना अपेक्षित होगा और उक्त शेयरधारक के लाभभोगी खाते को बंद कर देगी।
- घ. उक्त शेयरधारक के कंपनी से संप्रेषण में यथा विनिर्धारित ऐसे समय के भीतर शेयरों का विनिवेश करने में विफल या अनदेखा करने की दशा में उक्त शेयरधारक को कंपनी के निदेशक मंडल को ऐसे शेयरधारक के एजेंट के रूप में अपरिवर्तनीय रूप से गठित, नामित और नियुक्त किया गया माना जाएगा। निदेशक मंडल ऐसे शेयरों को तत्काल एसक्रो खाते में अंतरित करेगा जिसे कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा खोला और प्रचालित किया जाएगा और निदेशक मंडल संबंधित डिपॉजिटरी और डिपॉजिटरी प्रतिभागी को संपूर्ण शेयरधारिता या अनुमत सीमा से अधिक धारित शेयरों को निदेशक मंडल द्वारा खोले और प्रचालित किए गए एसक्रो खाते में अंतरित करने का अनुरोध करेगा ताकि ऐसे एसक्रो खाते से ऐसे शेयरों को निपटान के लिए केन्द्र या राज्य सरकार, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड या किसी न्यायालय, अधिकरण या किसी अन्य सांविधिक/सक्षम प्राधिकारी के आदेश/दिशानिर्देश/निदेश/मानदण्ड आदि के अनुपालन को सुनिश्चित किया जा सके।
- ङ. कंपनी का निदेशक मंडल या तो स्वयं या किसी पंजीकृत मध्यवर्ती के माध्यम से ऐसे शेयरों से निपटने और निपटान के लिए एजेंट के रूप में ऐसे ढंग से करेगा जैसा बोर्ड ठीक समझता है ताकि केन्द्र या राज्य सरकार, या भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड या किसी न्यायालय, अधिकरण या किसी अन्य सांविधिक/सक्षम प्राधिकारी के आदेश, दिशानिर्देश, निदेशों, मानदण्डों, अनुदेशों, विनियम आदि का शीघ्रता से अनुपालन सुनिश्चित किया जा सके।
- च. एसक्रो खाते में रखे शेयरों से प्राप्त सभी धनराशियां, उक्त शेयरों के निपटान के लिए कंपनी द्वारा किए गए व्यय को घटाने के पश्चात् और ऐसे शेयरों पर धारणाधिकार (यदि कोई हो) के अध्वधीन उक्त शेयरधारक को अदा की जाएंगी।
- 18. जमा और काल आदि तत्काल देय कर्ज होगा**  
 धन (यदि कोई हो), जिसे बोर्ड उनके द्वारा किए जा रहे किन्हीं शेयरों के आवंटन पर उनके द्वारा आवंटित शेयरों के संबंध में जमा, काल या अन्य द्वारा अदा करने की अपेक्षा या निदेश देता है तो ऐसे शेयरों के धारक के नाम के रूप में सदस्यों के रजिस्टर में आवंटी का नाम तत्काल डालेगा, उसके आवंटी से कंपनी द्वारा देय कर्ज और वसूली योग्य होगा और तदनुसार उसके द्वारा अदा किया जाएगा।
- 19. शेयरों पर किस्तें**  
 यदि किसी शेयर के आवंटन की शर्तों द्वारा राशि या उसके निर्गम का पूरा या भाग किस्तों द्वारा देय होगा तो किस्त जब देय होगी व्यक्ति द्वारा कंपनी को अदा की जाएगी, जो इस समय और समय—समय पर ऐसे शेयर या उसके कानूनी प्रतिनिधि का पंजीकृत धारक होगा।
- 20. एक ही श्रेणी के शेयरों पर काल एक समान आधार पर होगी**  
 जहां शेयरों पर और शेयर पूंजी के लिए कोई काल की जाती है, ऐसी काल उसी श्रेणी में आने वाले सभी शेयरों पर एक समान रूप से की जाएंगी। इस अनुच्छेद के प्रयोजनार्थ एक ही अंकित मूल्य के शेयरों जिन पर विभिन्न राशियां चुकता की गई हैं उसे उसी श्रेणी के तहत आना नहीं माना जाएगा।
- 21. कंपनी पंजीकृत धारकों को छोड़कर शेयरों में किसी हित को मान्य करने के लिए बद्ध नहीं है**  
 सिवाए इसके इन अनुच्छेदों द्वारा अन्यथा प्रावधान किया गया हो, कंपनी किन्हीं शेयरों के पंजीकृत धारक को उसके परम स्वामी के रूप में व्यवहार करने की हकदार होगी और तदनुसार कंपनी सक्षम क्षेत्राधिकार के न्यायालय द्वारा या अपेक्षित विधान द्वारा आदेश को छोड़कर कंपनी द्वारा किसी विश्वास पर किसी शेयर धारण के रूप में किसी व्यक्ति को मान्यता नहीं होगी और कंपनी किसी शेयर में किसी न्यायोचित, आकस्मिक, भविष्य या आंशिक हित, धारणाधिकार, गिरवी या प्रभार या शेयर के किसी आंशिक भाग में कोई हित, या (इन वर्तमानों या कानून के अन्यथा प्रावधान को छोड़कर) पंजीकृत धारक में उसकी संपूर्णता के लिए परम अधिकार को छोड़कर किसी शेयर के संबंध में अन्य अधिकार को किसी भी ढंग से मान्य करने के बद्ध या बाध्य नहीं होगी।
- 22. कंपनी की निधियों को कंपनी के शेयरों की खरीद या उधार देने पर प्रयुक्त नहीं किया जाएगा**  
 क. पूंजी की कटौती से संबंधित प्रावधानों (धारा 67 या इसके पुनः अधिनियमन) द्वारा विनिर्धारित ढंग से और सीमा तक और अधिनियम के शेयर और प्रतिभूति की वापसी—खरीद (धारा ६८ या इसका पुनः अधिनियमन) से संबंधित प्रावधानों को छोड़कर कंपनी की निधियों के किसी भाग को कंपनी के शेयरों की खरीद या प्रतिभूति को उधार देने पर नहीं लगाया जाएगा। पूर्वोक्त के लिए बिना किसी पूर्वाग्रह के

कंपनी के पास अधिनियम की धारा 68 से 70 तक के प्रावधानों के अनुसार अपने स्वयं के शेयरों या अन्य विशिष्ट प्रतिभूतियों को खरीद की शक्ति और प्राधिकार होगा।

**कर्मचारी स्टॉक आप्शन जारी करने की शक्ति (ईएसओपी)**

- ख. कंपनी को इसके निदेशक मंडल/बोर्ड की समिति के माध्यम से इसके कर्मचारियों के हितलाभ के लिए और इसकी नियंत्रण/सहायक कंपनी(यों), यदि कोई हों, के हितलाभ के लिए कर्मचारी स्टॉक आप्शन योजना बनाने की शक्ति होगी। ऐसी ईएसओपी योजना समय-समय पर कंपनी को यथा प्रयोज्य मौजूदा दिशानिर्देशों, नियमों, विनियमों के अनुरूप होगी।

**स्वेट इक्विटी जारी करने की शक्ति**

- ग. कंपनी को इसके निदेशक मंडल/बोर्ड की समिति के माध्यम से अधिनियम की धारा 54 के प्रावधानों या इसके पुनः अधिनियम के अध्वधीन अधिनियम की अपेक्षाओं और/या किसी विनियामक प्राधिकारी द्वारा जारी कोई अन्य विनियमों, जैसा कि कंपनी के लिए प्रयोज्य है, का अनुपालन करने के पश्चात् स्वेट इक्विटी जारी करने की शक्ति होगी।

- घ. कंपनी ऐसी ईओएसपी योजना के तहत निदेशकों और/या इसके महत्वपूर्ण प्रबंधकीय कार्मिकों को कोई स्वेट इक्विटी या अनुदान का विकल्प नहीं देगी।

**23. सदस्यों की देनदारी**

प्रत्येक सदस्य या इसका उत्तराधिकारी, निष्पादक या प्रशासक अपने शेयर या शेयरों द्वारा प्रदर्शित पूंजी का भाग कंपनी के अदा करेगा, जो उन पर इस समय अदा नहीं किया गया है, ऐसी राशि को ऐसे समय या समयों में और ऐसे ढंग से जैसा कि बोर्ड समय-समय उसके भुगतान की अपेक्षा या तय करता है।

**24. ट्रस्टों के मान्यता नहीं**

कानून द्वारा यथा अपेक्षित को छोड़कर किसी व्यक्ति को कंपनी द्वारा किसी ट्रस्ट पर किसी शेयर के धारण के रूप में मान्यता नहीं होगी और किसी शेयर में या किसी शेयर के किसी अंश में किसी समान, आकस्मिक, फ्यूचर या आंशिक हित को किसी ढंग से मान्य (उसका नोटिस होने पर भी) करने के लिए बाध्य नहीं होगी, या पंजीकृत धारक में उसकी सम्पूर्णता के लिए परम अधिकार को छोड़कर किसी शेयर के संबंध में किसी अन्य अधिकार (इन विनियमों या कानून द्वारा अन्यथा प्रावधान द्वारा को छोड़कर) के लिए बाध्य नहीं होगी।

**हामीदारी कमीशन**

**25. शेयरों को रखने के लिए कमीशन**

- i. कंपनी ऐसी दर या अधिनियम की धारा 40(6) में यथा विनिर्धारित दर या राशि से अनधिक कमीशन अदा करने की शक्तियों का प्रयोग कर सकती है और ऐसे मामले में उस धारा की अपेक्षाओं और उससे संबंधित नियमों का पालन करेगी। ऐसे कमीशन को नकद भुगतान या पूर्ण या आंशिक शेयरों के आवंटन या आंशिक रूप से एक ढंग से और आंशिक रूप से दूसरे ढंग से पूरा कर सकती है। कंपनी शेयरों के किसी निर्गम पर ऐसी दलाली, जैसा कि कानूनी हो, अदा कर सकती है।

**ब्रोकरेज**

- ii. कंपनी ऐसे शेयरों को जारी करने पर ऐसी ब्रोकरेज भी अदा कर सकती है जैसा कि अधिनियम के तहत अनुमति है।

**प्रमाणपत्र**

**26. प्रतिभूतियों का अभौतिककरण**

इन अनुच्छेदों में कुछ भी होने के बावजूद कंपनी अपनी प्रतिभूतियों को अभौतिक करने या डिपाजिटरी अधिनियम, 1996 के प्रावधानों के अनुसार अभौतिक रूप में प्रतिभूतियों की पेशकश करने की पात्र होगी और इस प्रयोजन के लिए सभी कार्य, विलेख और आवश्यक चीजें करेगी।

**27. निवेशकों के लिए विकल्प**

- क. कंपनी द्वारा प्रस्तुत प्रतिभूतियों को अभिदत्त करने वाले प्रत्येक व्यक्ति को प्रतिभूति प्रमाणपत्र प्राप्त करने या डिपाजिटरी के पास प्रतिभूतियां रखने का विकल्प होगा। ऐसा व्यक्ति जो प्रतिभूतियों का लाभदायी स्वामी है, डिपाजिटरी अधिनियम द्वारा प्रदान किए गए ढंग से किसी प्रतिभूति के संबंध में, यदि कानून द्वारा अनुमति हो डिपाजिटरी को किसी भी समय छोड़ सकता है और कंपनी ऐसे ढंग से और विनिर्धारित समय के भीतर लाभदायी स्वामी को प्रतिभूतियों का अपेक्षित प्रमाणपत्र जारी करेगी।

- ख. यदि कोई व्यक्ति किसी डिपाजिटरी के पास अपनी प्रतिभूति रखना चाहता है तो कंपनी प्रतिभूति के आवंटन के ब्यौरे और सूचना की प्राप्ति डिपाजिटरी को सूचित करेगी, तब डिपाजिटरी अपने रिकॉर्ड में प्रतिभूति के लाभदायी स्वामी के रूप में आवंटी का नाम दर्ज करेगी।

**28. डिपाजिटरी में प्रतिभूतियां प्रतिमोच्य रूप में होंगी**

किसी डिपाजिटरी द्वारा धारित सभी प्रतिभूतियों को अभौतिक किया जाएगा और ये प्रतिमोच्य रूप में होंगी।

**29. डिपाजिटरी और लाभदायी स्वामियों के अधिकार**

- क. अधिनियम या इन अनुच्छेदों में कुछ भी विपरीत होने के बावजूद, डिपाजिटरी को लाभदायी स्वामी की ओर से प्रतिभूति का स्वामित्व हस्तांतरण करने के प्रयोजन से पंजीकृत स्वामी होना माना जाएगा।
- ख. सिवाए जैसा कि उपर्युक्त (क) में अन्यथा प्रावधान किया गया है, प्रतिभूतियों के पंजीकृत स्वामी के रूप में डिपाजिटरी को इसके द्वारा धारित प्रतिभूतियों के संबंध में कोई मतदान का अधिकार या कोई अन्य अधिकार नहीं होगा।
- ग. कंपनी की प्रतिभूतियों को धारण करने वाला व्यक्ति और जिसका नाम डिपाजिटरी के रिकार्ड में लाभदायी स्वामी के रूप में प्रविष्ट किया गया है, कंपनी का सदस्य होगा। प्रतिभूतियों का लाभदायी स्वामी सभी अधिकारों और लाभों का और अपनी प्रतिभूतियों, जो डिपाजिटरी द्वारा धारित हैं, के संबंध में सभी देनदारियों के अध्यक्षीन पात्र होगा।

**30. दस्तावेजों की सर्विस**

अधिनियम या उन नियमों के विपरीत कुछ भी होने के बावजूद, जहां किसी डिपाजिटरी में प्रतिभूतियां धारित हैं, लाभदायी स्वामी के रिकार्ड की इलेक्ट्रॉनिक विधि के साधनों या फ्लौपी या डिस्क की डिलीवरी द्वारा कंपनी पर ऐसी डिपाजिटरी द्वारा सर्विस की जा सकती है।

**31. प्रतिभूतियों का अंतरण**

अधिनियम की धारा 56 या इन अनुच्छेदों में विहित कुछ भी अंतरणकर्ता और अंतरिती द्वारा किए गए अंतरण को लागू नहीं होगा, जो दोनों डिपाजिटरी के रिकार्ड में लाभदायी स्वामी के रूप में प्रविष्ट है।

**32. किसी डिपाजिटरी से संबंधित प्रतिभूतियों का आवंटन**

अधिनियम या इन अनुच्छेदों में कुछ भी विहित होने के बावजूद, जहां प्रतिभूतियां किसी डिपाजिटरी से संबंधित हैं, कंपनी ऐसी प्रतिभूतियों के आवंटन पर तत्काल डिपाजिटरी को उसके ब्यौरे सूचित करेगी।

**33. डिपाजिटरी में रखी प्रतिभूतियों के विशिष्ट नंबर**

कंपनी द्वारा जारी प्रतिभूतियों के लिए विशिष्ट नंबर होने की आवश्यकता के संबंध में अधिनियम या इन अनुच्छेदों में कुछ भी विहित नहीं है, जो किसी डिपाजिटरी के पास धारित प्रतिभूतियों को लागू होगा।

**34. लाभदायी स्वामियों का रजिस्टर और सूची**

डिपाजिटरी अधिनियम, 1996 के तहत किसी डिपाजिटरी द्वारा रखे लाभदायी स्वामियों का रजिस्टर और सूची इन अनुच्छेदों के प्रयोजनार्थ सदस्यों और प्रतिभूति धारकों का रजिस्टर और सूची होना मानी जाएगी।

**35. प्रमाणपत्र कैसे जारी किए जाएंगे**

शेयरों का शीर्षक प्रमाण पत्र कंपनी की सील के तहत जारी किया जाएगा और इस पर दो निदेशकों या यथोचित रूप से गठित मुख्यतारनामे के तहत निदेशकों की ओर से कार्य करने वाले व्यक्ति या इस प्रयोजन के लिए बोर्ड द्वारा नियुक्त कुछ अन्य व्यक्तियों के हस्ताक्षर होंगे। ऐसे शेयरों का प्रमाणपत्र, अधिनियम की धारा 56 के प्रावधानों के अध्यक्षीन, अधिनियम की धारा 20 में निर्धारित प्रक्रिया के अनुसार आवंटन के पश्चात् दो महीने के भीतर या ऐसे शेयरों के अंतरण के पंजीकरण के लिए आवेदन के एक महीने के भीतर या जैसा भी मामला हो शेयरों को जारी करने की शर्तों में अन्यथा प्रावधान न किया हो, डिलीवर किया जाएंगे। बशर्ते कि सदैव इन अनुच्छेदों में विहित कुछ भी हाने के बावजूद शेयरों के शीर्षक का प्रमाण पत्र अधिनियम या उसके तहत बनाए गए नियमों, जैसा कि इस समय और समय-समय पर प्रवृत्त होंगे, के ऐसे अन्य प्रावधानों के अनुसार निष्पन्न और जारी किया जाएगा।

**36. प्रमाणपत्रों के लिए सदस्यों के अधिकार**

- क. प्रत्येक सदस्य एक या अधिक शेयर प्रमाणपत्रों को बिना भुगतान का पात्र होगा, जो सभी शेयरों, चाहे इक्विटी या तरजीही, प्रत्येक श्रेणी के उसके नरम में पंजीकृत मूल्यवर्ग के लिए बाजार योग्य लॉट में जारी किए जाएंगे या यदि निदेशक (ऐसी फीस अदा करने जैसा कि समय-समय पर बोर्ड द्वारा अनुमोदित की जाती है) बहुत से प्रमाणपत्रों को अनुमोदित करते हैं, ऐसे शेयरों के एक या अधिक के लिए प्रत्येक और जहां बाजार लॉट को छोड़कर शेयर प्रमाणपत्र जारी किए जाते हैं, शेयर प्रमाणपत्रों का बाजार लॉट में उप-विभाजन या समेकन मुफ्त किया जाएगा।
- ख. कंपनी उप-विभाजन, विभाजन, नवीकरण, अदला-बदली, पृष्ठांकन, उसकी दोहरी प्रति को जारी करना, जैसा प्रयोज्य हो, प्रमाण पत्र या प्राप्ति या सूचना जारी करेगी नए प्रमाण पत्र या गुम या पुराने जरा-जीर्ण या कटे हुए प्रमाणपत्रों या रसीद या सूचना, जैसा प्रयोज्य हो, ऐसी जमा करने की तारीख से तीस दिन के भीतर जारी करेगी।
- ग. प्रत्येक शेयर प्रमाणपत्र जिनके संबंध में शेयरों की संख्या और विशिष्ट संख्या और उन पर चुकता राशि निर्दिष्ट की जाएगी और यह ऐसे रूप में होगा जैसा कि निदेशक विनिर्धारित या अनुमोदित करते हैं।
- घ. अधिनियम और कंपनी (शेयर पूंजी ओर ऋण पत्र) प्रमाणपत्र नियम, 2014 या कोई सांविधिक संशोधन या उसके पुनः अधिनियम के प्रावधानों के अध्यक्षीन, शेयर प्रमाणपत्र निम्नानुसार जारी किए जाएंगे : शीर्षक का प्रमाणपत्र और उसका डुप्लीकेट, जब आवश्यक हो, शेयरों को निर्दिष्ट करेंगे जिससे यह संबंधित है और उन पर चुकता मूल्य निर्दिष्ट करेंगे और इन्हें कंपनी के मोहर के तहत जारी किया जाएगा, जिसे निम्न की उपस्थिति में लगाया जाएगा :
- i. प्रयोजन के लिए निदेशक मंडल द्वारा यथोचित रूप से अधिकृत दो निदेशक या बोर्ड की समिति यदि निदेशक मंडल द्वारा प्राधिकृत किया जाता है, और



- ii. इस प्रयोजनार्थ सचिव या नियुक्त कोई अन्य व्यक्ति, जो ऐसे प्रमाणपत्रों पर हस्ताक्षर करेंगे, बशर्ते कि बोर्ड की संरचना इसकी अनुमति देती हो, उपरोक्त दो निदेशकों में कम से कम एक व्यक्ति प्रबंध या पूर्णकालिक निदेशक के अलावा होगा।
  - iii. निदेशक किसी मशीन, उपकरण या अन्य यांत्रिक साधनों जैसे कि धातु या लिथोग्राफी में उकेर कर, परन्तु रबड़ स्टाम्प से नहीं, उन पर हस्ताक्षर करके शेयर प्रमाणपत्रों पर हस्ताक्षर कर सकता है, बशर्ते कि निदेशक या कोई और जिसे ऐसी मशीन, उपकरण या प्रयोजन के लिए प्रयुक्त अन्य सामग्री के लिए देखभाल की ड्यूटी सौंपी गई है इसकी सुरक्षा अभिरक्षा के लिए जिम्मेदार होगा।
- ड. बहुत से व्यक्तियों द्वारा संयुक्त रूप से धारित किसी शेयर या शेयरों के संबंध में कंपनी एक से अधिक प्रमाणपत्र जारी करने के लिए बद्ध नहीं होगी और किसी शेयर के लिए प्रमाणपत्र की डिलीवरी बहुत से संयुक्त धारकों में एक को सभी ऐसे धारकों को पर्याप्त डिलीवरी होगी। बशर्ते, तथापि, डिपॉजिटरी के पास “लाभदायी स्वामी” द्वारा धारित शेयरों के लिए कोई प्रमाणपत्र जारी नहीं किया जाएगा।
- च. निम्न के लिए कोई फीस नहीं ली जाएगी :
- i. शेयर प्रमाणपत्रों का उप-विभाजन और समेकन और आवंटन के पत्रों का उप-विभाजन और विभाजन, समेकन, नवीकरण और ट्रेडिंग के बाजार के तदनु रूप मूल्य वर्गों में पक्की अंतरण रसीद के लिए।
  - ii. राइट के त्यागने योग्य पत्रों का उप-विभाजन।
  - iii. पुराने, जीर्ण या फटे को प्रतिस्थापित करने के लिए नए प्रमाणपत्र जारी करना या जहां अंतरणों को दर्ज करने के लिए पिछली और ढांचों का पूर्णतः उपयोग किया जा चुका है।
  - iv. शेयर प्रमाणपत्र जिनके पिछली ओर अंतरण के लिए पृष्ठांकन हेतु कोई स्थान नहीं है या किसी मृत लेख प्रमाण, प्रशासन के पत्रों, उत्तराधिकार प्रमाणपत्रों के लिए स्थान नहीं है।
  - v. किसी मुख्तारनामे, साझेदारी विलेख कंपनी के ज्ञापन और अनुच्छेदों या इसी प्रकार के अन्य दस्तावेजों का पंजीकरण।

### 37. विकृत, गुम या नष्ट हो गए के स्थान पर नए प्रमाणपत्र जारी करने के संबंध में

- क. यदि कोई प्रमाणपत्र घिस, विकृत मैला या फट जाए या उसके पीछे पृष्ठांकन या अंतरण के लिए स्थान न हो तो उसको प्रस्तुत और अभ्यर्पण पर कंपनी उसके बदले बिना प्रभार के नया प्रमाणपत्र जारी कर सकती है।
- ख. यदि प्रमाणपत्र गुम या नष्ट हो गया है तो कंपनी ऐसे गुम या नष्ट होने के साक्ष्य और प्रमाण पर, ऐसी शर्तों और निबंधनों पर क्षतिपूर्ति या अन्यथा के संबंध में जैसी बोर्ड को अपेक्षा हो और बीस रुपए की फीस या ऐसी छोटी राशि, जैसा बोर्ड निर्धारित करता है, के भुगतान पर नया प्रमाणपत्र जारी करेगी।
- ग. किसी नवीकृत प्रमाणपत्र को इस प्रकार चिन्हित किया जाएगा बशर्ते कि ऊपर बताए गए के बावजूद निदेशक ऐसे नियमों या विनियमों या अपेक्षाओं, जो कि इसके लिए प्रयोज्य हैं, का पालन करेंगे।

### शेयर प्रमाणपत्रों का विभाजन और समेकन

कोई व्यक्ति (चाहे शेयरों का पंजीकृत धारक हो या न हो) इस समय शेयर प्रमाणपत्रों के कानूनी रूप से कब्जे में होने पर कंपनी को शेयर प्रमाणपत्र अभ्यर्पित कर सकता है और उक्त प्रमाणपत्र में शामिल उसी विशिष्ट संख्या वाले उन्हीं शेयरों वाले दो या अधिक नए प्रमाणपत्र जारी करने है और ऐसे अलग लॉट, जैसा कि इस प्रकार अभ्यर्पित प्रमाणपत्र को रद्द करने के बदले में वह चाहता है तो एक प्रमाणपत्र में बदलने का आवेदन कर सकता है और निदेशक इस प्रकार अभ्यर्पित प्रमाणपत्र के रद्दकरण और बदले में अपने विवेक से एक या अधिक शेयर प्रमाणपत्र, जैसा भी मामला हो, व्यक्ति के नाम में या व्यक्ति जिनके नाम मूल प्रमाणपत्र में थे और इस प्रकार जारी नया प्रमाणपत्र उस व्यक्ति का जिसने मूल प्रमाणपत्र अभ्यर्पित किया था या उसके आदेश पर डिलीवरी किया जाएगा। ऐसे नए प्रमाणपत्र को जारी करने के लिए कोई फीस नहीं ली जाएगी।

### प्रमाणपत्र को जारी करना

प्रत्येक शेयर प्रमाणपत्र कंपनी की सामान्य मोहर के तहत और प्रयोज्य कंपनी अधिनियम के प्रावधानों या उसके तहत बनाए गए नियम या उसके कोई संशोधन, जो इस समय प्रवृत्त है, के अनुसार जारी किया जाएगा।

### प्रतिभूतियों का अभौतिककरण

कंपनी अपनी नई प्रतिभूतियों का पूरा या भाग अभौतिकृत रूप में जारी कर सकती है और/या अपनी मौजूदा जारी प्रतिभूतियों को पूरा या भाग को अभौतिकृत रूप में बदल सकती है, ऐसे मामलों में अभौतिकृत रूप के साथ-साथ ऐसी प्रतिभूतियों के अंतरण में प्रतिभूतियों को जारी करने के संबंध में डिपॉजिटरी अधिनियम के प्रावधानों का पालन करेगी।

### शेयर धारकों के अधिकारों का आशोधन :

जब भी कंपनी की शेयर पूंजी (तरजीही या अन्यथा को जारी करने के कारण) शेयरों की विभिन्न श्रेणियों में विभाजित किया जाता है या प्रत्येक श्रेणी से जुड़े सभी या किसी अधिकार और

विशेषाधिकारों, अधिनियम के प्रावधानों के अध्यक्षीन, को उस श्रेणी के तीन—चौथाई से अनधिक धारक की लिखित सहमति या उस श्रेणी के जारी शेयरों के धारकों की अलग बैठक में पारित विशेष संकल्प की स्वीकृति से भिन्न किया जा सकता है :

क. यदि ऐसे भिन्न के संबंध में प्रावधान कंपनी के ज्ञापन या अनुच्छेदों में विहित है; या

ख. ज्ञापन या अनुच्छेदों में ऐसे किसी प्रावधान के अभाव में, यदि ऐसी विभिन्नता इस श्रेणी के शेयरों के निर्गम की शर्तों में निषिद्ध न हो :

और इसमें विहित इसके पश्चात् सभी प्रावधान आम बैठक के संबंध में आवश्यक परिवर्तनों सहित प्रत्येक ऐसी बैठक के लिए लागू होंगे।

यदि शेयरधारकों की एक श्रेणी द्वारा विभिन्नता शेयरधारकों की अन्य श्रेणी के अधिकारों को भी प्रभावित करती है तो शेयरधारकों की ऐसी अन्य श्रेणी के तीन—चौथाई की सहमति भी ली जाएगी और धारा ४८ और अधिनियम के ऐसे अन्य प्रावधान ऐसी विभिन्नता के लिए लागू होंगे।

#### **और शेयरों का समान रूप से निर्गम**

तरजीही या अन्य अधिकारों के साथ जारी किसी श्रेणी के शेयरों के धारकों को प्रदत्त अधिकार, जब तक कि उस श्रेणी के शेयरों के निर्गम की शर्तों द्वारा स्पष्ट रूप से प्रावधान न किया गया हो, को समान या समान रूप से बैंक के और शेयरों के निर्गम द्वारा विभिन्न नहीं माना जाएगा।

#### **मांग (कॉल)**

#### **38. काल**

निदेशक समय—समय पर सदस्यों पर क्रमशः उनके द्वारा धारित शेयरों पर अदत्त सभी धनराशियों के संबंध में ऐसी काल कर सकते हैं, जैसा वे ठीक समझते हैं, न कि निश्चित समयों पर देय उसके आवंटन की शर्तों पर कर सकते हैं, और प्रत्येक सदस्य निदेशकों द्वारा नियुक्त व्यक्ति और सभी समय और स्थानों पर इस प्रकार की कॉल की राशि अदा करेगा। काल किस्तों में देय की जा सकती है।

#### **39. संकल्प की तारीख से काल**

काल उस समय की गई मानी जाएगी जब ऐसी काल को प्राधिकृत करने के लिए निदेशकों का संकल्प पारित किया गया था और सदस्यों द्वारा सदस्यों के रजिस्टर पर ऐसी तारीख या निदेशकों के विवेक पर ऐसी बाद की तारीख, जैसा कि निदेशकों द्वारा तय की जाएगी, को देय होगी।

#### **40. काल के लिए नोटिस**

समय और भुगतान का स्थान निर्दिष्ट करते हुए प्रत्येक काल का नोटिस तीन दिन से कम नहीं होना चाहिए, बशर्ते कि निदेशक ऐसी काल के भुगतान के लिए समय से पहले, सदस्यों को लिखित में नोटिस द्वारा इसे रद्द कर सकते हैं।

#### **41. बोर्ड समय को बढ़ा सकता है**

निदेशक समय—समय पर अपने विवेक से किसी काल के भुगतान के लिए निश्चित समय को बढ़ा सकते हैं और ऐसे समय को सभी या किसी सदस्य के लिए बढ़ा सकते हैं, जिन्हें निदेशक ऐसे विस्तार के लिए पात्र समझते हैं परन्तु कोई सदस्य रियायत और समर्थन के मामले को छोड़कर ऐसे किसी विस्तार का पात्र नहीं होगा।

#### **42. संयुक्त—धारकों की देनदारी**

किसी शेयर के संयुक्त धारक संयुक्त रूप से और अलग—अलग उसके संबंध में सभी काल को अदा करने के जिम्मेदार होंगे।

#### **43. निश्चित समय पर देय राशि या काल के रूप में किस्तों द्वारा**

यदि किसी शेयर के निर्गम की शर्तों या अन्यथा द्वारा कोई राशि किसी निश्चित समय या निश्चित समय में किस्तों द्वारा अदा होती है, चाहे यह शेयर की राशि के कारण या प्रीमियम के द्वारा हो, प्रत्येक ऐसी राशि या किस्त देय होगी मानो कि ये निदेशकों द्वारा की गई यथोचित काल थी और जिसका देय नोटिस दिया गया है, और इसमें विहित कालों के संबंध में इसमें विहित सभी प्रावधान तदनुसार ऐसी राशि या किस्त से संबंधित होंगे।

#### **44. जब काल पर ब्याज या किस्त देय होती है**

क. यदि किसी काल या किस्त के संबंध में देय राशि उसके भुगतान के लिए निश्चित दिन को या पहले अदा नहीं की जाती है तो शेयर जिसके लिए काल की गई है या किस्त देय होगी के संबंध में इस समय धारक अधिकतम दर, जैसा कि इस समय प्रवृत्त अधिनियम या नियमों या किसी अन्य कानून के तहत, उसके भुगतान के लिए निश्चित दिन से वास्तविक भुगतान की तारीख तक या ऐसी कम दर पर, जैसा कि बोर्ड निर्धारित करता है, इसके लिए ब्याज अदा करेगा।

ख. निदेशक मंडल ऐसे किसी ब्याज के भुगतान को या तो पूर्णतः या भाग में माफ करने के लिए स्वतंत्र होंगे।

ग. किसी शेयरधारक के शेयरों में कंपनी को देय ऋण या धन, जिसके देय होने का दावा किया गया है, को वसूल करने के लिए उसके या उसके प्रतिनिधि के विरुद्ध कंपनी द्वारा किसी कार्यवाई या मुकदमों की जांच या सुनवाई पर यह साबित करना पर्याप्त होगा कि जब दावा उठा था तो रजिस्टर पर प्रतिवादी या शेयरों के संबंध में ऐसा दावा किया गया है कि संख्या के धारकों में से एक धारक का नाम था और दावा की गई राशि कंपनी के खातों में अदा की गई के रूप में प्रविष्ट नहीं है और यह साबित

करना आवश्यक होगा कि निदेशक मंडल की नियुक्ति न ही कि निदेशक मंडल की बैठक, जिसमें कोई काल की गई थी, में कोरम उपस्थित या न ही बैठक जिसमें काल की गई थी यथोचित रूप से बुलाई या गठित की गई थी और न ही कोई अन्य मामला, कोई भी हो, परन्तु मामले का उपरोक्त प्रमाण ऋण के साक्ष्य के लिए निर्णायक होगा।

**45. काल की प्रत्यक्षा में भुगतान पर ब्याज मिल सकता है**

- क. यदि बोर्ड ठीक समझता है और अधिनियम की धारा 50 के प्रावधानों के अध्यक्षीन किसी सदस्य, जो इसे पहले, या तो धन में या धन के मुख्य, उसके द्वारा धारित किन्हीं शेयरों पर काल न किए गए धन या अदा न की गई के सभी या किसी भाग देने का इच्छुक है, और इस प्रकार पहले दिया गये धन का सभी या भाग (जब तक कि यह, परन्तु ऐसे अग्रिम के लिए वर्तमान में देय हो जाता) पर ऐसी दर पर आम बैठक में कंपनी की स्वीकृति के बिना अदा करता है, अग्रिम राशि अदा करने वाले सदस्य और बोर्ड के बीच सहमत ब्याज की ऐसी दर से अनधिक परन्तु उसके संबंध में लाभांश या लाभ में सहभागिता के लिए अधिकार प्रदान नहीं करेगा। ऐसा अग्रिम करने वाला सदस्य ऐसे अग्रिम के संबंध में किसी मतदान अधिकार का पात्र नहीं होगा परन्तु जब तक कि यह ऐसा भुगतान वर्तमान में देय नहीं हो जाता।
- ख. निदेशक मंडल किसी समय ऐसी अग्रिम राशि को लिखित में तीन महीने से अनधिक का ऐसे सदस्य को नोटिस देकर वापिस—अदा कर सकता है।
- ग. आंशिक भुगतान जब्ती को नहीं रोकेगा : किसी शेयर के संबंध में देय काल या अन्य धनराशियों के लिए एक कंपनी के पक्ष में न तो कोई निर्णय और न ही कोई डिग्री और न ही उसके तहत किसी भाग का भुगतान या पूरा करना न ही किसी धन के भाग की कंपनी द्वारा प्राप्ति, जो या तो मूलधन या ब्याज के द्वारा किसी शेयर के संबंध में किसी सदस्य से समय—समय पर देय हो जाता है और न ही किसी ऐसे धन के भुगतान के संबंध में कंपनी द्वारा प्रदान किया गया अनुग्रह कंपनी को इसके आगे प्रदान किए गए के रूप में ऐसे शेयरों की जब्ती करने की कार्रवाई से रोकेगा नहीं।

**जब्ती, अभ्यर्पण और धारणाधिकार**

**46. सदस्य सदस्यता के विशेषाधिकारों के लिए पात्र नहीं होगा जब तक सभी काल अदा नहीं की जाती है**

कोई सदस्य कोई लाभांश प्राप्त करने या सदस्य के रूप में किसी विशेषाधिकार का प्रयोग करने का पात्र नहीं होगा जब तक कि उसने इस समय देय सभी काल और उसके द्वारा धारित प्रत्येक शेयर पर देय, चाहे अकेले या किसी व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप से, ब्याज व्यय, यदि कोई हो, के साथ अदा न कर दी हो।

**47. यदि काल या किस्त अदा न की गई हो तो नोटिस दिया जाना चाहिए**

यदि कोई सदस्य किसी काल या किस्त को पूरा या किसी भाग या किन्हीं शेयरों के या तो मूलधन या ब्याज के द्वारा या इसके भुगतान के निश्चित दिन को या पहले अदा करने में विफल रहता है तो निदेशक इसके पश्चात् किसी समय के दौरान जिसमें काल या किस्त या उसका का कोई भाग या अदत्त रही अन्य धनराशियां या उसके संबंध में कोई निर्णय या डिग्री पूरी या भाग में पूरी नहीं की जाती है तो ऐसे सदस्य या व्यक्ति (यदि कोई हो) जो ट्रांसमिशन द्वारा शेयरों के लिए पात्र है, जिसे ऐसी काल या किस्त या उसका ऐसा भाग या उपार्जित ब्याज के साथ अदत्त अन्य धनराशियों और सभी व्यय (कानूनी या अन्यथा) जो ऐसी अदायगी न करने के कारण कंपनी द्वारा अदा या किए गए हो, अदा करना अपेक्षित है, नोटिस दिया जाएगा।

**48. नोटिस का रूप**

नोटिस में नोटिस की तारीख से चौदह दिन से अनधिक एक दिन और स्थान और स्थानों में और जिनमें ऐसी उक्त काल या किस्त या ऐसा भाग या अन्य धनराशियां और उक्त ऐसा ब्याज और व्यय अदा किए जाने हैं, दिए जाएंगे। नोटिस में यह भी बताया जाएगा कि समय पर या पहले और निश्चित स्थान में गैर—अदायगी की दशा में शेयर जिनके संबंध में काल की गई थी या किस्त देय है जब्त किए जा सकते हैं।

**49. भुगतान की चूक में शेयर जब्त किए जाएंगे**

यदि उक्त ऐसे किसी नोटिस का पालन नहीं किया जाता तो किन्हीं शेयरों के संबंध में ऐसा नोटिस दिया गया है, उसके पश्चात् किसी समय सभी काल या किस्तें, ब्याज और और व्यय या उनके संबंध में देय धनराशि के भुगतान से पहले उस आशय के निदेशकों के संकल्प द्वारा जब्त कर लिए जाएंगे। ऐसी जब्ती अधिनियम के प्रावधानों के अध्यक्षीन होगी जिसमें जब्त किए गए शेयरों के संबंध में घोषित सभी लाभांश और जब्ती से पहले वास्तव में अदा न किए गए लाभांश शामिल हैं।

**50. सदस्यों के रजिस्टर में जब्ती के लिए प्रविष्टि**

जब कोई शेयर जब्त किए जाते हैं तो उसकी तारीख के साथ जब्ती की प्रविष्टि सदस्यों के रजिस्टर में की जाएगी।

**51. जब्त किए गए शेयर कंपनी की परिसम्पत्ति होंगे और इन्हें बेचा आदि जा सकता है**

इस प्रकार जब्त किए गए कोई शेयर कंपनी की परिसम्पत्ति होंगे और इन्हें बेचा, आबंटित या अन्यथा या तो उसके मूल धारक या किसी अन्य व्यक्ति को ओर ऐसे ढंग से, जैसा निदेशक ठीक समझेंगे, निपटाया जा सकता है।

**52. जब्ती रद्द करने की शक्ति**

निदेशक इस प्रकार जब्त किए गए किसी शेयरों को बेचने, पुनः आवंटित तथा अन्यथा निपटाने से पहले किसी समय ऐसी शर्तों, जैसा वे ठीक समझते हैं, उसकी जब्ती को रद्द कर सकते हैं।

**53. शेयरधारक जब्ती के समय देय धनराशि और ब्याज को अदा करने का उत्तरदायी बना रहेगा**

कोई सदस्य जिसके शेयर जब्त किए गए हैं, जब्ती के बावजूद अदा करने का उत्तरदायी होगा और कंपनी की सभी काल, किस्तों, ब्याज, व्यय और भुगतान किए जाने तक जब्ती के समय से उन पर ब्याज सहित जब्ती के समय ऐसे शेयरों के संबंध में या उन पर देय अन्य राशियों का तंतुत भुगतान करेगा, जो ऐसी दरों पर होगा, जैसा कि निदेशकों द्वारा विनिर्धारित की जाती हैं और निदेशक उसके पूरे या भाग के लिए बाध्य कर सकते हैं यदि वे ठीक समझते हैं परन्तु ऐसा करने के लिए किसी बाध्यता में नहीं होंगे।

**54. शेयरों पर कंपनी का धारणाधिकार**

- क. किसी सदस्य के नाम में या तो अकेले या अन्य व्यक्तियों के साथ संयुक्त रूप से पंजीकृत पूर्णतः दत्त शेयरों को छोड़कर सभी कर्जों, देनदारियों, वचनबद्धता और दायित्वों चाहे या किसी व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप से कंपनी/एक्सचेंज/नामित क्लीयरिंग हाउस को या पास और (चाहे वर्तमान में देय हो या न हो) ऐसे शेयरों के संबंध में निश्चित समय पर मांग या देय और इस अनुच्छेद के आधार और शर्त को छोड़कर कोई किन्हीं शेयरों में कोई न्यायसंगत हित का सृजन नहीं किया जाएगा, सभी शेयरों पर कंपनी पहला और सर्वोच्च धारणाधिकार होगा और यह धारणाधिकार ऐसे शेयरों के संबंध में समय-समय पर घोषित सभी लाभांशों और बोनस तक होगा। जब तक अन्यथा सहमति न हो शेयरों के अंतरण का पंजीकरण ऐसे शेयरों या ऋणपत्रों पर कंपनी के धारणाधिकार को हटाने के रूप में प्रचालित होगा और ऐसा धारणाधिकार ऐसे शेयरों की संबंध में समय-समय पर घोषित सभी लाभांशों के लिए विस्तारित होगा।
- ख. कंपनी पूर्णतः दत्त शेयरों पर धारणाधिकार का प्रयोग नहीं करेगी और आंशिक रूप से दत्त शेयरों के संबंध में ऐसे शेयरों के संबंध में काल या निश्चित समय पर देय धनराशियों को छोड़कर धारणाधिकार का प्रयोग नहीं करेगी।
- ग. बोर्ड किसी शेयर को किसी समय इस अनुच्छेद के प्रावधानों से छूट, पूर्णतः या आंशिक रूप से घोषित कर सकता है।

**55. बिक्री द्वारा धारणाधिकार को लागू करना**

- क. ऐसे धारणाधिकार को लागू करने के प्रयोजनार्थ बोर्ड शेयरों, जिन पर कंपनी का धारणाधिकार है बेच सकता है, जो उसके ढंग, जिसको यह ठीक समझता है परन्तु कोई बिक्री नहीं की जाएगी (क) जब तक कि राशि जिसके संबंध में मौजूद है वर्तमान में देय है या (ख) ऐसी राशि को बताते हुए और भुगतान के लिखित मांग के नोटिस के समाप्त होने के चौदह (14) दिन जिनके लिए क्षेत्राधिकार मौजूद है इस समय धारणाधिकार मौजूद है इस समय शेयरों के धारक या मृत्यु या दिवालिया और चूक के कारण हकदार व्यक्ति को दिया गया है जिसके द्वारा ऐसे शेयरों के संबंध में निश्चित समय पर मांग या देय धनराशियों का भुगतान ऐसे नोटिस की तारीख से 30 दिन के पश्चात् किया जाना था।
- ख. कंपनी द्वारा प्रस्तुत बिक्री का निवल प्रतिफल और राशि के ऐसे भाग जिसके संबंध में धारणाधिकार मौजूद है के भाग के भुगतान के लिए या प्रयुक्त किया जाएगा जैसा कि वर्तमान में देय है और शेष, यदि कोई हो, (शेयरों की बिक्री से पहले मौजूद वर्तमान में नहीं देय के धारणाधिकार के समान अध्यधीन) इस बिक्री की तारीख को शेयरों के लिए पात्र व्यक्ति को अदा किया जाएगा।

**56. धारणाधिकार और जब्ती के प्रयोग पर बिक्री की वैधता**

जब्ती के पश्चात् किसी बिक्री पर या इसमें दी गई शक्तियों का तथाकथित प्रयोग करने में धारणाधिकार लागू करने के लिए बोर्ड बेचे गए शेयरों के अंतरण की लिखित को निष्पन्न करने के लिए किसी व्यक्ति की नियुक्ति कर सकता है और बेचे गए शेयरों के संबंध में सदस्यों के रजिस्टर में खरीददार का नाम प्रविष्ट किया जाएगा और ऐसे शेयरों के संबंध में सदस्यों के रजिस्टर में उसके नाम को प्रविष्ट करने के पश्चात् खरीददार खरीद धन के अविदन को देखने के लिए बाध्य नहीं होगा, बिक्री के वैधता किसी व्यक्ति द्वारा भंग नहीं की जाएगी और बिक्री से रूष्ट किसी व्यक्ति का उपचार केवल क्षति और अनन्य रूप से कंपनी के विरुद्ध होगा। जहां कोई शेयर इसके लिए इसमें विहित शक्तियों के तहत हैं निदेशक मंडल द्वारा बेचे जाते हैं और उसके संबंध में प्रमाणपत्र ऐसे शेयर के पूर्वधारक द्वारा कंपनी को डिलीवर नहीं किया गया है, निदेशक मंडल इस प्रकार डिलीवर न किए गए प्रमाणपत्र से ऐसे शेयर का भेद करने के लिए, ऐसे ढंग से जैसा यह ठीक समझता है, नया प्रमाणपत्र जारी कर सकता है।

**57. बिक्री के प्रतिफल का आवेदन**

किसी ऐसी बिक्री का निवल प्रतिफल बिक्री की लागतों के भुगतान के पश्चात् ऋण या देनदार को पूरा करने या प्रयुक्त किया जाएगा, जिनके संबंध में क्षेत्राधिकार मौजूद है, जो वर्तमान में अब तक देय है और शेष (यदि कोई हो) इस प्रकार बेचे गए शेयरों के संप्रेषण के लिए हकदार सदस्य का व्यक्ति (यदि कोई हो) को अदा किया जाएगा।

**58. जब्ती का प्रमाणपत्र**

किसी निदेशक, प्रबंधक या कंपनी के सचिव के हाथ से लिखा प्रमाणपत्र कि किसी शेयर के संबंध में काल की गई थी और इस आशय के निदेशकों के संकल्प द्वारा शेयरों की जब्ती की गई थी, ऐसे शेयरों के पास सभी व्यक्तियों के विरुद्ध उसमें बताए गए निर्णायक साक्ष्य होंगे।

**59. जब्त किए गए शेयरों के खरीददार और आवंटि का शीर्षक**

कंपनी किसी बिक्री, पुनः आवंटन या उसके अन्य प्रबंध पर शेयर के लिए दिए गए प्रतिफल, यदि कोई हो प्राप्त कर सकती है और व्यक्ति जिसको ऐसे शेयर बेच, पुनः आवंटित या निपटाए जाते हैं को शेयर के धारक के रूप में पंजीकृत किया जाएगा और ऐसा व्यक्ति प्रतिफल के आवेदन को देखने के लिए बाध्य होगा और न ही उसका शीर्षक जब्ती, बिक्री पुनः आवंटन या शेयर के अन्य निपटान के संदर्भ में कार्यवाही में किसी अनियमितता या अवैधता से प्रभावित नहीं होगा और बिक्री द्वारा स्पष्ट व्यक्ति का उपचार केवल क्षति होगा और अनन्य रूप से कंपनी के विरुद्ध होगा।

**60. जब्ती के प्रावधान के लिए आवेदन**

जब्ती के लिए इन वर्तमान के प्रावधान किसी राशि की अदायगी न करने के मामले में लागू होंगे जो किसी शेयर के निर्गम की शर्तों द्वारा निश्चित समय पर देय हो जाते हैं, मानो कि वह यथोचित की गई और अधिसूचित काल की वजह से देय हो चुका है।

**61. आंशिक भुगतान जब्ती को नहीं रोकेगा**

किसी शेयर के संबंध में देय काल या अन्य धनराशियों के लिए कंपनी के पक्ष में न तो कोई निर्णय और न ही कोई डिग्री न ही उसके तहत किसी भाग का भुगतान या पूरा करने न ही किसी धन के भाग की कंपनी द्वारा प्राप्ति, जो या तो मूलधन या ब्याज के द्वारा किसी सदस्य से समय-समय देय हो जाता है न ही कंपनी द्वारा प्रदान किया जाना अनुग्रह इसमें यथा प्रावधान किया गया है ऐसे शेयरों की जब्ती को रोकेगा नहीं।

**शेयरों का अंतरण और संप्रेषण****62. अंतरण की लिखित को प्रस्तुत करने के सिवाए अंतरण पंजीकृत नहीं किया जाएगा**

क. कंपनी शेयरों या कंपनी के ऋणपत्रों के अंतरण को पंजीकृत नहीं करेगी जब तक कि अधिनियम की धारा 56 के प्रावधानों के अनुसार अंतरण की उचित लिखित यथोचित रूप से अंतरणकर्ता द्वारा या की ओर से अंतरिती द्वारा और उसकी ओर से यथोचित रूप से स्टाम्प और निष्पन्न नहीं की जाती है और अंतरिती का नाम, पता और व्यवसाय, यदि कोई हो, निर्दिष्ट करते हुए शेयरों या ऋणपत्रों के संबद्ध प्रमाणपत्र सहित कंपनी को डिलीवरी न किया हो, या यदि ऐसा प्रमाणपत्र मौजूद न हो शेयरों के आवंटन के सहित डिलीवर किया जाना चाहिए; बशर्ते जहां अंतरिती द्वारा कंपनी को लिखित में आवेदन और अंतरण की लिखित पर अपेक्षित स्टाम्प हो, और निदेशक मंडल की संतुष्टि के लिए यह प्रमाणित हो जाता है कि अंतरणकर्ता द्वारा या उसकी ओर से या अंतरिती द्वारा या उसकी ओर से अंतरण की लिखित गुम हो गई है, कंपनी क्षतिपूर्ति के लिए ऐसी शर्तों पर अंतरण को पंजीकृत कर सकता है जैसा बोर्ड ठीक समझता है, बशर्ते कि इस अनुच्छेद में कुछ भी शेयरधारक या ऋणपत्र धारक के रूप में रजिस्टर करने के लिए किसी व्यक्ति या अधिकार किसी शेयर या कंपनी के ऋणपत्र में कानून के प्रचालन द्वारा संप्रेषित किया गया है कंपनी की किसी शक्ति को क्षति नहीं पहुंचाएगा।

उचित दस्तावेजों की प्राप्ति पर कंपनी अपनी प्रतिभूतियों के अंतरण को अंतरिती के नाम में पंजीकृत रखेगी और अंतरण के प्रमाणपत्र या रसीदें या सूचना, जैसा प्रोज्य हो, जारी करेगी; या अंतरण के अनुरोध की ऐसी प्राप्ति की तारीख की पन्द्रह दिन की अवधि के भीतर अंतरिती या अंतरणकर्ता, जैसा भी मामला हो, को वैध आपत्ति या सूचना जारी करेगी।

अंतरणकर्ता शेयरों का तब तक धारक बना रहेगा जब तक अंतरिती का नाम उसके संबंध में कंपनी के सदस्यों के रजिस्टर में प्रविष्ट नहीं किया जाता है।

ख. बोर्ड किसी शेयर के अंतरण को तब तक पंजीकृत नहीं करेगा जब तक कि अंतरणकर्ता और अंतरिती द्वारा यथोचित रूप से स्टाम्प और निष्पन्न अंतरण की लिखित कंपनी को नहीं भेजी जाती, इसके साथ शेयर प्रमाणपत्र या आवंटन का पत्र, जैसा भी मामला हो नहीं लगाया जाता है और ऐसा अन्य सक्ष्य जैसा कि अंतरणकर्ता का शीर्षक या शेयरों के अंतरण के लिए उसके अधिकार प्रमाणित करने के लिए कंपनी को अपेक्षित हो।

बशर्ते कि जहां बोर्ड की संतुष्टि के लिए यह प्रमाणित हो जाता है कि अंतरणकर्ता और अंतरिती द्वारा हस्ताक्षरित अंतरण की लिखित गुम हो गई है तो बोर्ड यदि ठीक समझता है तो कंपनी अंतरण की लिखित के लिए अपेक्षित स्टाम्प और अंतरिती द्वारा लिखित में आवेदन पर आपूर्ति, जैसा बोर्ड ठीक समझता है, के लिए ऐसी शर्तों पर अंतरण पंजीकृत कर सकती है।

ग. शेयर के अंतरण के पंजीकरण के लिए आवेदन या तो अंतरणकर्ता या अंतरिती द्वारा किया जाना चाहिए, बशर्ते कि जहां ऐसा आवेदन अंतरणकर्ता द्वारा किया जाता है, आंशिक रूप से दत्त शेयरों के मामले में तब तक पंजीकरण नहीं किया जाएगा जब तक कि कंपनी अधिनियम की धारा 56 और कंपनी (शेयर पूंजी और ऋण पत्र) नियम, 2014 के द्वारा विनिर्धारित ढंग से अंतरिती को नोटिस नहीं दिया जाता और कंपनी के इन अनुच्छेदों के अध्यधीन जब तक नोटिस की प्राप्ति की तारीख से दो सप्ताह के भीतर अंतरिती द्वारा आपत्ति नहीं की जाती, अंतरिती का नाम, उसी ढंग से और इसी शर्तों



मानो कि अंतरण के पंजीकरण के लिए आवेदन अंतरिती द्वारा किया गया था, रजिस्टर में प्रविष्ट करेगी।

- घ. उप-खण्ड (ग) के प्रयोजनार्थ अंतरिती को नोटिस दिया गया माना जाएगा यदि पूर्वदत्त डाक द्वारा अंतरिती की अंतरण की लिखित में दिए गए पते पर प्रेषित किया जाता है और ऐसे समय पर डिलीवर किया माना जाएगा जिस पर साधारण डाक में डिलीवर किया जाता।
- ङ. उप-खंड (4) में कुछ भी किसी व्यक्ति को जिसे किसी शेयर के अधिकार कानून के प्रचालन द्वारा संप्रेषित किए गए हैं शेयरधारक के रूप में पंजीकृत करने के लिए बोर्ड की किसी शक्ति की क्षति नहीं करेगा।
- च. इस अनुच्छेद में कुछ भी अंतरिती को कोई शेयरों के पंजीकरण, चाहे सदस्य हो या न हो, अधिनियम या इन अनुच्छेदों के प्रावधानों के तहत नकारने की बोर्ड की शक्ति की क्षति नहीं करेगा।
- छ. अंतरण की प्रत्येक लिखित जिसे पंजीकृत किया गया है कंपनी द्वारा तब तक रखा जाएगा जब तक कि कानून के प्रावधानों के अध्यक्ष निदेशक मंडल के आदेश से नष्ट नहीं किया जाता, परन्तु अंतरण की कोई लिखित, जिसे निदेशक मंडल पंजीकृत करने के लिए नकार देता है, इसको जमा करने वाले व्यक्ति को वापिस कर दी जाएगी।
- ज. इस खंड में कुछ भी अभौतिक फार्मेट में जारी शेयरों के लिए लागू नहीं होगा।

#### 63. अंतरण का फार्म

किन्हीं शेयरों को अंतरित करने की लिखित विनिर्धारित फार्म में लिखित में और अधिनियम की धारा ५६ के अनुसार होगी।

#### 64. कानूनी प्रतिनिधि द्वारा अंतरण

कानूनी प्रतिनिधि द्वारा किए गए मृत सदस्य के कंपनी में शेयरों का अंतरण या इसके अन्य हित, यद्यपि कानूनी प्रतिनिधि स्वयं एक सदस्य नहीं है, वैध होंगे मानों कि वह अंतरण की लिखित के निष्पादन के समय सदस्य था।

#### 65. पंजीकरण के लिए आवेदन

- क. या तो अंतरणकर्ता या अंतरिती द्वारा किया गया किसी शेयर के अंतरण को पंजीकृत करने के लिए आवेदन।
- ख. जहां आवेदन अंतरणकर्ता द्वारा किया जाता है और आंशिक रूप से दत्त शेयरों के संबंध में है अंतरण को तब तक पंजीकृत नहीं किया जाएगा जब तक की कंपनी अंतरिती को नोटिस नहीं देती और अंतरिती नोटिस की प्राप्ति से दो सप्ताह के भीतर अंतरण के लिए अनापत्ति नहीं देता।
- ग. उप-अनुच्छेद (ख) के प्रयोजनार्थ, अंतरिती को दिया गया नोटिस तब तक दिया गया नहीं माना जाएगा जब तक कि अंतरण की लिखित में दिए गए पते पर अंतरिती को पूर्वदत्त पंजीकृत डाक से प्रेषित नहीं किया जाता और इसे उस समय पर यथोचित रूप से प्रेषित माना जाएगा जिस पर यह साधारण डाक से डिलीवर किया गया होता।

#### 66. अंतरण को नकारने की कंपनी की शक्ति

इन मौजूदा में कुछ भी किन्हीं शेयरों के अंतरण को पंजीकृत करने को नकारने के लिए कंपनी की शक्तियों को क्षति नहीं करेगा।

#### 67. रजिस्टर में अंतरिती की प्रविष्टि तक अंतरणकर्ता जिम्मेदार है

अंतरणकर्ता जब तक किन्हीं शेयरों का धारक माना जाएगा जब तक उसके संबंध में अंतरिती का नाम सदस्यों के रजिस्टर में प्रविष्ट नहीं किया जाता।

#### 68. निदेशक अंतरण को पंजीकृत करने के लिए नकार सकते हैं

इन अनुच्छेदों, अधिनियम की धारा 58, प्रतिभूति संविदा (विनियम) अधिनियम, 1556 की धारा 22क या उसके किसी सांविधिक आशोधनों के प्रावधानों के अध्यक्ष निदेशक मंडल पर्याप्त कारण होने पर किन्हीं शेयरों के अंतरण को पंजीकृत करने या किसी शेयर के लिए कानून के प्रचालन द्वारा शेयरों का संप्रेषण नकार सकता है :

- क. जब कोई सांविधिक इस अंतरणकर्ता के नाम से प्रतिभूतियों को अंतरित करने से रोकता हो।
- ख. जब अंतरणकर्ता अंतर के लिए आपत्ति करता हो; बशर्ते कि अंतरणकर्ता कंपनी को आपत्ति, सक्षम क्षेत्राधिकार के न्यायालय का निषेधात्मक आदेश उठने के साथ कार्य दिवसों के भीतर देता है।
- ग. प्रतिभूति संविदा (विनियम) (स्टाक एक्सचेंज और क्लीयरिंग कारपोरेशन) विनियम, 2012 या उसका कोई आशोधन, जैसा भी मामला हो, के अलावा सेबी के संगत परिपत्र और निदेशकों को छोड़कर अन्यथा अंतरण किया जा रहा है; या
- घ. अंतरण, यदि किया गया तो कंपनी के हित में नहीं होगा। यदि निदेशक मंडल चाहे अंतरण के पंजीकरण के लिए इन मौजूदा या अन्यथा के अनुसरण में या किसी शेयर के अधिकार के कानून के प्रचालन द्वारा संप्रेषण को नकारता है तो कंपनी अधिनियम, नियमों या विनियमों के प्रयोज्य प्रावधानों के तहत विनिर्धारित समय के भीतर अंतरिती और अंतरणकर्ता या ऐसे संप्रेषण की सूचना देने वाले व्यक्ति को, जैसा भी मामला हो, नकारने का नोटिस भेजेगी।

#### 69. अंतरणकर्ता और अंतरिती को नकारने का नोटिस

यदि कंपनी किन्हीं शेयरों को अंतरण के पंजीकरण के लिए नकारती है तो कंपनी को डिलीवर की गई अंतरण की लिखित से 30 दिन के अंदर नकारने का कारण देते हुए नकारने का नोटिस अंतरिती और अंतरणकर्ता को भेजेगी।

**70. नाबालिग आदि को कोई अंतरण नहीं**

किसी व्यक्ति, जो नाबालिग या विकृत चित का है, को कोई अंतरण नहीं किया जाएगा। तथापि, अधिनियम के प्रावधानों के अध्यक्षीन, निदेशक अपने परम विवेक से किसी नाबालिग को कंपनी का सदस्य, ऐसी शर्तों पर जैसा कि निदेशक निर्धारित करते हैं, बनने को अनुमोदित कर सकते हैं।

**71. अंतरण लिखितों की अभिरक्षा**

अंतरण की लिखित पंजीकरण के पश्चात् कंपनी द्वारा रखी जाएगी और इसकी अभिरक्षा में रहेगी, अंतरण की सभी लिखतें जिन्हें निदेशक रजिस्टर करने के लिए मना करते हैं, इन्हें जमा करने वाले व्यक्ति को वापिस किया गया माना जाएगा। निदेशक कंपनी के पास पड़ी सभी अंतरण लिखतों को ऐसी अवधि के पश्चात्, जैसा वे निर्धारित करते हैं, नष्ट किया जा सकता है।

**72. अंतरण बहियों को बंद करना**

निदेशकों के पास कम से कम सात दिन का पूर्वर्ती नोटिस देकर, ऐसे ढंग से जैसा कि सेबी द्वारा विनिर्धारित किया जाता है और अधिनियम की धारा 91 और उसके तहत बनाए गए नियमों के अनुसार यथा अपेक्षित विज्ञापन द्वारा ऐसी अवधियों या कुल मिलाकर पैतालीस दिन से अधिक की अवधि के लिए सदस्यों का रजिस्टर बंद करने की शक्ति है, परन्तु किसी एक समय पर तीन दिन से अनधिक नहीं, जैसा कि वे ठीक समझते हैं। अंतरण और संप्रेषण से संबंधित अनुच्छेद अभौतिक रूप में धारित शेयरों के लिए प्रयोज्य नहीं होंगे।

**73. मृत धारक के शेयरों का शीर्षक**

किसी मृत शेयरों के निष्पादक या प्रशासक या उत्तराधिकार प्रमाणपत्र का धारक या मृत सदस्य के शेयरों के संबंध में अन्य कानूनी प्रतिनिधित्व, जहां वह मात्र या केवल उत्तरजीवित धारक केवल व्यक्ति होगा जिसे कंपनी जिसे ऐसे सदस्य के नाम में पंजीकृत शेयरों के लिए किसी शीर्षक वाले के रूप में मान्यता दे और कंपनी ऐसे निष्पादकों या प्रशासकों ने पहले मृत लेख प्रमाण या प्रशासन के पत्रों को पहले प्राप्त कर लिया होगा या ऐसा धारक उत्तराधिकार प्रमाणपत्र का धारक है या अन्य कानूनी प्रतिनिधित्व, जैसा कि मामला हो भारत में सक्षम क्षेत्राधिकार के न्यायालय से प्राप्त कर लिया हो, मान्य करने के लिए बाध्य नहीं होगी। बशर्ते कि किसी मामले में निदेशक अपने परम विवेक से ठीक समझते हों, निदेशक क्षतिपूर्ति या अन्यथा की ऐसी शर्तों पर मृत लेख प्रमाण या प्रशासन के पत्र या उत्तराधिकार प्रमाणपत्र पत्र प्रस्तुत करने को छोड़ सकते हैं जैसा कि निदेशक अपने परम विवेक से आवश्यक समझते हैं और किसी व्यक्ति का नाम जो सदस्य के रूप में मृत सदस्य के नाम में पड़े शेयरों के लिए पूर्ण दावा करता है का नाम पंजीकृत किया जाए।

**74. संप्रेषण**

- क. कंपनी के किसी सदस्य की मृत्यु पर, उत्तरजीवी या उत्तरजीवों जहां सदस्य संयुक्त धारक या और उसके कानूनी प्रतिनिधि या मृत सदस्य के निष्पादक या प्रशासक जहां वह एकमात्र धारक था, केवल वही व्यक्ति होगा जिसे कंपनी ऐसे सदस्य के नाम में पंजीकृत शेयरों में इसके हित के लिए किसी शीर्षक रखने वाले के रूप में मान्यता देगी।
- ख. किसी पंजीकृत शेयर के संयुक्त धारकों की एक या अधिक की मृत्यु के मामले में उत्तरजीवी केवल वह व्यक्ति होगा जिसे कंपनी द्वारा ऐसे शेयर में हित या कोई शीर्षक रखने वाले के रूप में मान्यता दी जाएगी, परन्तु इसमें विहित कुछ भी को किसी अन्य व्यक्ति के साथ उसके द्वारा संयुक्त रूप से धारित शेयरों पर किसी देनदारी से मृत संयुक्त प्रयास की संपदा छोड़ने के लिए नहीं लिया जाएगा।
- ग. किसी निष्पादक या प्रशासक को मान्यता देने से पहले निदेशक मंडल उसको अनुग्रह या मृत लेख प्रमाण या प्रशासन से पत्र या अन्य कानूनी प्रतिवेदन, जैसा भी मामला हो, भारत में सक्षम न्यायालय से प्राप्त करने के लिए कह सकता है, बशर्ते कि फिर भी किसी मामले में निदेशक मंडल अपने परम विवेक से ठीक समझता है तो बोर्ड के लिए प्रशासन के पत्र या ऐसे अन्य कानूनी प्रतिवेदन, क्षतिपूर्ति के लिए ऐसी शर्तों, जैसा ये उचित समझते हैं, को छोड़ना विधिपूर्ण होगा।
- घ. कोई समिति या किसी पागल या नाबालिग का अभिभावक या कोई व्यक्ति जो किसी सदस्य की मृत्यु या दिवालिया या दिवालियापन के फलस्वरूप शेयर के अंतरण के लिए, ऐसा साक्ष्य प्रस्तुत करने कि वह दर्जा रखता है जिसके संबंध में वह इस अनुच्छेद के तहत कार्य करने का प्रस्ताव करता है, पात्र है या उसका शीर्षक, जैसा कि बोर्ड पर्याप्त समझता है, निदेशक मंडल की सहमति से (जिसे निदेशक मंडल देने के लिए बाध्य नहीं है) ऐसे शेयरों के संबंध में सदस्य के रूप में पंजीकृत किया जाए या ऐसे शेयर के अंतरण से पहले इसमें अंतरण के संबंध में विनियमों के अध्यक्षीन हो।
- ङ. कोई व्यक्ति किसी सदस्य की मृत्यु या दिवालिया या उसके अन्य कारणों के फलस्वरूप ऐसे साक्ष्य प्रस्तुत किए जाने पर पात्र होने, जैसा कि बोर्ड द्वारा समय-समय पर उचित रूप से अपेक्षित हो और यथा उसमें प्रावधान के अध्यक्षीन बशर्ते कि निम्न में से चयन करेगा।
  - i. शेयर के धारक में स्वयं को पंजीकृत किए जाने; या
  - ii. शेयर का ऐसा अंतरण करने जैसा कि मृत या दिवालिया सदस्य ने किया होता।
- च. बोर्ड को, पूर्ववर्ती उप-अनुच्छेद में संदर्भित दो में से एक मामले में नकारने या पंजीकरण निलंबित करने का वही अधिकार होगा यदि उसकी मृत्यु या दिवालिया होने से पहले शेयर अंतरित करने के लिए मृत या दिवालिया को होता।

- छ. यदि व्यक्ति संप्रेषण के तहत इस प्रकार पात्र होता है तो स्वयं शेयर के धारक के रूप में पंजीकृत किए जाने का चयन करेगा, वह उसके द्वारा हस्ताक्षरित कंपनी को नोटिस भेजेगा कि वह ऐसा चयन करता है।
- ज. उक्त व्यक्ति यदि शेयर के अंतरण का चयन करेगा तो शेयर के अंतरण की लिखित निष्पन्न करके अपने चयन को प्रमाणित करेगा।
- झ. किसी शेयर के अंतरण की लिखित के पंजीकरण और अधिकार से संबंधित इन अनुच्छेदों की सभी सीमाएं, प्रतिबंध और प्रावधान उक्त ऐसे किसी नोटिस या अंतरण को इस प्रकार लागू होंगे मानो कि सदस्य की मृत्यु, पागलपन, दिवालिया या दिवालियापन हुआ नहीं था।

#### 75. अधिकारों का हस्तांतरण

##### शेयरधारक की मृत्यु पर हस्तांतरण

किसी व्यक्ति के धारक की मृत्यु, पागलपन, दिवालियापन के कारण किसी शेयर के लिए संप्रेषण के तहत पात्र बनने पर वह लाभांशों और अन्य लाभों के लिए ऐसे पात्र होगा मानो कि वह शेयर का पंजीकृत धारक था, सिवाए इसके कि शेयर के संबंध में सदस्य पंजीकृत किए जाने से पहले वह कंपनी की बैठक के संबंध में सदस्यता के संबंध में सदस्यता द्वारा प्रदत्त किसी अधिकार का प्रयोग करने के लिए इसके संबंध में पात्र होगा। बशर्ते कि निदेशक मंडल किसी समय ऐसे किसी व्यक्ति को नोटिस देंगे कि स्वयं को पंजीकृत करने के लिए या तो चयन करे या शेयर को अंतरित करे और यदि निदेशक मंडल द्वारा निश्चित समय के भीतर नोटिस का अनुपालन नहीं किया जाता तो निदेशक मंडल उसके पश्चात् शेयर के संबंध में सभी लाभांशों, बोनस के भुगतान या देय अन्य धनराशियों को तब तक रोक सकता है जब तक कि नोटिस की अपेक्षाओं का पालन नहीं किया जाता है।

#### 76. अंतरण या संप्रेषण पर फीस

इन मौजूदा में विहित विपरीत के लिए किन्हीं अन्य प्रावधानों के बावजूद, निम्नलिखित किसी के लिए कोई फीस नहीं ली जाएगी :

- क. शेयरों के अंतरण के पंजीकरण के लिए और शेयरों के संप्रेषण के लिए;
- ख. शेयर प्रमाणपत्रों और आवंटन के पत्रों के उप—विभाजन और समकेन के लिए और ट्रेडिंग के बाजार यूनिट में विभाजित, समेकन और मूल्यवर्गों में नवीकरण के लिए;
- ग. त्यागने योग्य अधिकार के पत्र के उप—विभाजन के लिए;
- घ. पुराने, विकृत या फटे या जहां अंतरण दर्ज करने के लिए पिछली और जगह का पूर्ण रूप से उपयोग किया जा चुका है के स्थान में प्रमाणपत्रों को जारी करने के लिए;
- ङ. किसी मुख्तारनामे, प्रशासन के पत्रों या इसी प्रकार से अन्य दस्तावेजों के पंजीकरण के लिए;
- च. बशर्ते कि कंपनी, जैसा बोर्ड ठीक समझता है, विभाजन या शेयर प्रमाणपत्रों के समेकन या शेयर प्रमाणपत्र जो विकृत, मैले, फटे या पुराने, विकृत या फट गए हैं के प्रतिस्थापन में प्रति प्रमाणपत्र पचास रुपये से अनधिक ले सकता है।

#### 77. शेयरों और ऋणपत्रों का नामांकन और संप्रेषण

अनुच्छेदों के खंड 64 से 98 (दोनों खंड मिलाकर) में विहित कुछ भी होने के बावजूद परन्तु अधिनियम की धारा 72 के प्रावधानों के अध्वधीन;

- निदेशक शेयर या ऋणपत्र धारक से विनिर्धारित फार्म में नामांकन स्वीकार कर सकते हैं और यदि शेयर या ऋणपत्र संयुक्त रूप से धारित किए जाते हैं, नामांकन अनुरोध को सभी संयुक्त धारकों द्वारा संयुक्त रूप से किया जाता है तो स्वीकार किया जाएगा।
- धारक द्वारा प्रस्तावित नामिती के नाबालिग होने के मामले में नामांकन को केवल तभी स्वीकार किया जाएगा यदि धारक विनिर्धारित ढंग से किसी व्यक्ति को नियुक्त करता है जो नाबालिग की मृत्यु के मामले में शेयर या ऋणपत्रों के लिए हकदार बन सकता है।
- निदेशक नामिती के अनुदेशों के अनुसार शेयर/ऋणपत्रों को अंतरित करेंगे या व्यक्ति, जो ऐसे साक्ष्य के प्रस्तुत करने, जैसा अपेक्षित हो, पर धारा 72 के प्रावधानों की वजह से नामिती हो जाता है, के नाम में शेयरों/ऋणपत्रों को पंजीकृत करेंगे।
- शेयरों/ऋणपत्रों पर देय लाभ उस व्यक्ति को अदा किए जाएंगे, जो नामिती होने और अधिनियम की धारा 72 के प्रावधानों के अनुसार धारक की मृत्यु के कारण शेयरों/ऋणपत्रों के लिए पात्र हो जाता है।

निदेशकों को अधिनियम की धारा 72 के प्रावधानों के अध्वधीन नामांकन, नामिती के नाम में शेयरों/ऋणपत्रों को पंजीकृत करने और नामिती के अनुदेशों के अनुसार शेयरों/ऋणपत्रों के अंतरित करने को नकारने का अधिकार होगा।

#### 78. अंतरण के पंजीकरण को निषिद्ध करने के नोटिस को नजरअंदाज करने के लिए कंपनी उत्तरदायी नहीं

न तो कंपनी और न ही निदेशक उनके किन्हीं शेयरों के किसी अंतरण को पंजीकृत या प्रभाव देने या व्यक्तियों जिनका कोई न्यायसंगत अधिकार का दावा करते हैं या हैं, ऐसा करने के लिए शीर्षक या ऐसा करने के हित के प्रतिकूल उसके स्पष्ट कानूनी स्वामी (जैसा कि सदस्यों के रजिस्टर में दर्शाया या उपस्थित है) द्वारा किए गए दावे के फलस्वरूप कोई देनदारी या जिम्मेदारी नहीं होगी या उन्हीं शेयरों में इसके बावजूद कि कंपनी ने ऐसे

न्यायसंगत अधिकार को शीर्षक या हित को देखा हो या ऐसे अंतरण के पंजीकरण को निषिद्ध करने का नोटिस और ऐसे नोटिस को प्रविष्ट या कंपनी का किसी बही में उसको संदर्भित किया हो और कंपनी किसी नोटिस को ध्यान में रखने या कार्रवाई करने या प्रभाव देने के लिए बाध्य या अपेक्षित नहीं है जो कि उनको किसी न्यायसंगत शीर्षक या हित के लिए दिया गया था या नकारने या अनदेखा करने के लिए कोई देनदारी नहीं होगी यद्यपि इसे कंपनी की कुद बहियों में प्रविष्ट या संदर्भित किया हो परन्तु कंपनी फिर भी ऐसे नोटिस पर ध्यान देने और कार्रवाई और इसको प्रभाव देने के लिए स्वतंत्र होगी, यदि निदेशक इसे ठीक समझते हैं।

#### 79. शेयरों के शीर्षक से संबंधित उत्तरजीवी संयुक्त धारकों को मान्यता

किन्हीं शेयरों के संयुक्त धारकों के रूप में सदस्यों के रजिस्टर में नामित व्यक्तियों के किसी एक या अधिक की मृत्यु के मामले में, उत्तरजीवी या उत्तरजीवों में से केवल उन व्यक्तियों को ऐसे शेयर में शीर्षक या हित होने के रूप में कंपनी द्वारा मान्यता दी जाएगी, परन्तु इसमें विहित कुछ भी को किसी अन्य व्यक्ति के साथ संयुक्त रूप से उसके द्वारा धारित शेयरों पर किसी देनदारी से मृत संयुक्त धारक की संपदा को मुक्त करने के लिए नहीं लिया जाएगा।

#### 80. शेयरों के एक या अधिक संयुक्त धारकों का दिवालियापन या परिसमापन

किन्हीं शेयरों के संयुक्त धारकों के रूप में सदस्यों के रजिस्टर में नामित व्यक्तियों के एक या अधिक के दिवालियापन या परिसमापन के मामले में शेष धारक या धारकों को केवल उन व्यक्तियों को कंपनी द्वारा ऐसे शेयरों में किसी शीर्षक या हित रखने के रूप में मान्यता दी जाएगी, परन्तु इसमें विहित कुछ भी किसी अन्य व्यक्ति के साथ उसके द्वारा संयुक्त रूप से धारित शेयरों पर किसी देनदारी के दिवालियापन या परिसमापन के तहत व्यक्ति के संपदा को मुक्त करने के लिए नहीं लिया जाएगा।

#### 81. ऋणपत्रों का अंतरण

इन अनुच्छेदों के प्रावधान कंपनी के ऋणपत्रों के लिए आवंटन और अंतरण या अधिकार के कानून द्वारा संप्रेषण के लिए आवश्यक परिवर्तनों सहित लागू होंगे।

#### 82. अंतरण और अग्र-क्रय अधिकारों पर प्रतिबंध

- क. जैसा कि पूर्ववर्ती अनुच्छेदों में यथा प्रावधान किया गया है और इन मौजूदा के प्रावधानों के प्रति पूर्वाग्रह के बिना कोई सदस्य किसी शेयर को अंतरित करने के लिए स्वतंत्र होगा।
- ख. जैसा इसमें आगे प्रावधान किया गया है को छोड़कर कंपनी के किन्हीं शेयरों को अंतरित नहीं किया जाएगा जब तक प्रदत्त उसके अग्र-क्रय का अधिकार समाप्त न किया गया हो।
- ग. प्रत्येक सदस्य जो किन्हीं शेयरों को अंतरित करना चाहता है (इसके पश्चात् “विक्रेता” कहा जाएगा) अपने इरादे का बोर्ड को लिखित में नोटिस देगा। नोटिस में नोटिस में संदर्भित शेयरों को बेचने के लिए विक्रेता प्रस्तावित मूल्य निर्दिष्ट करेगा और नोटिस में विक्रेता का नाम निर्दिष्ट किया जाएगा। बोर्ड को मूल्य को स्वीकार करने या न करने का विवेक होगा। यदि बोर्ड नोटिस में निर्दिष्ट मूल्य को स्वीकार नहीं करता तो इसे कंपनी के लेखापरीक्षक द्वारा निर्धारित किया जाएगा जो अपने हाथ से मूल्य को प्रमाणित करेगा, जो उसकी राय में विक्रेता और इच्छुक खरीददार के बीच उचित बिक्री मूल्य है। लेखापरीक्षक द्वारा प्रमाणन ऐसे नोटिस में शामिल शेयरों के बिक्री मूल्य का निर्णायक होगा। बोर्ड द्वारा यथा स्वीकार्य या यथा निर्धारित शेयरों का उचित मूल्य होगा और इसके पश्चात् इसे “उचित मूल्य” कहा जाएगा। नोटिस बोर्ड को उचित मूल्य पर शेयरों की बिक्री के लिए के लिए विक्रेता के एजेंट के रूप में गठित करेगा।
- घ. बोर्ड तुरंत कंपनी के सभी सदस्यों को बेचे जाने वाले शेयरों के उचित मूल्य और संख्या का नोटिस देगा और प्रत्येक को नोटिस की तारीख से इक्कीस दिन के भीतर लिखित में बताने के लिए आमंत्रित करेगा कि क्या वह किसी खरीद के लिए इच्छुक है और यदि ऐसा है तो उक्त शेयरों की कितनी अधिकतम संख्या।
- ङ. उक्त इक्कीस दिन की समाप्ति पर बोर्ड उक्त शेयरों को या सदस्य या सदस्यों में, जिन्होंने यथा उपरोक्त खरीद के लिए अपनी इच्छा या व्यक्त की है, आवंटित करेगा बशर्ते कि सदस्य उसके द्वारा इस प्रकार अधिसूचित उक्त शेयरों की अधिकतम संख्या लेने के लिए मजबूर होगा। यदि अधिक सदस्य उपलब्ध शेयरों से अधिक खरीदना चाहते हैं तो निदेशक अपने विवेक से ऐसे ढंग से, जैसा कि वे ठीक समझते हैं, किस सदस्य को शेयर बेचे जाने है और बोर्ड का निर्णय अंतिम होगा। ऐसे आवंटन पर खरीददार को उचित मूल्य के भुगतान पर विक्रेता शेयरों को अंतरित करने के लिए बाध्य होगा और यदि वह ऐसा करने में चूक करता है तो बोर्ड विक्रेता की और से खरीद के लिए अच्छी अदायगी प्राप्त और देगा और खरीददार का नाम उनके द्वारा खरीदे गए उक्त शेयरों के अंतरण द्वारा रजिस्टर में प्रविष्ट करेगा।
- च. इस अनुच्छेद के उप-अनुच्छेद (ङ) के तहत उक्त शेयरों के पूरे न बिकने की दशा में, विक्रेता उक्त इक्कीस दिन की समाप्ति के पश्चात् छह कैलेंडर माह के भीतर किसी भी समय किसी व्यक्ति को न बिके शेयरों (इसके प्रयोज्य अनुच्छेद के अध्याधीन) को किसी मूल्य जो उनके उचित मूल्य के कम होने पर इस अनुच्छेद के उप-अनुच्छेद (ग) के तहत यथा निर्धारित है अंतरित करेगा।
- छ. i. इस अनुच्छेद का उप-अनुच्छेद (ख) और (च) अंतरण के लिए किसी व्यक्ति जो पहले ही सदस्य है को लागू होगा और न ही किसी सदस्य जो इसकी मूल कंपनी का निगमित निकाय या इसकी सहायक कंपनी द्वारा अंतरण के लिए लागू नहीं होगा बशर्ते कि ऐसे अंतरण को दो-तिहाई बहुमत

द्वारा पारित संकल्प द्वारा बोर्ड द्वारा प्रयोजनार्थ अनुमोदित किया जाता है। इस अनुच्छेद में उल्लिखित अपवादों में आने वाला कोई अंतरण सभी भी संगत अनुच्छेदों के प्रावधानों से अध्यधीन नहीं होगा।

- ii. इस उप-अनुच्छेद के खंड (i) के प्रयोजनार्थ किसी कंपनी को दूसरी कंपनी की सहायक कंपनी माना जाएगा यदि दूसरी पहली उल्लिखित कंपनी की इक्विटी शेयर पूंजी में अंकित मूल्य में आधे से अधिक धारण करती है।

### शेयरों का स्टॉक में रूपान्तरण

#### 83. शेयरों का स्टॉक में रूपान्तरण

निदेशक आम बैठक में कंपनी की स्वीकृति से किन्हीं चुकता शेयरों को स्टॉक और किसी स्टॉक को किसी मूल्यवर्ग के चुकता शेयरों में बदल सकते हैं। जब ऐसे शेयरों को स्टॉक में बदला जाता है तो ऐसे स्टॉक के बहुत से धारक उनमें अपने संबंधित हितों या ऐसे हितों के किसी भाग को उसी ढंग से और उन्हीं विनियमों के अधीन अंतरित कर देते हैं और जिसके अध्यधीन पूर्णतः दत्त शेयरों को या उनके निकट, जैसा कि परिस्थितियां अनुमति देती है, अंतरित किया जा सकता है।

#### 84. स्टॉक धारकों के अधिकार

स्टॉक के धारक, उनके द्वारा धारित स्टॉक की राशि के अनुसार लाभांश, कंपनी की बैठक में मतदान के संबंध में वही अधिकार, विशेषाधिकार रखेंगे, और अन्य मामले यदि शेयरों को धारण करने से स्टॉक से उठते हैं: परन्तु ऐसा कोई विशेषाधिकार या लाभ सिवाए (कंपनी के लाभांश और लाभ में सहभागिता और समापन आस्तियों में सहभागिता) स्टॉक की राशि द्वारा प्रदान नहीं किया जाएगा और मौजूदा शेयरों के विशेषाधिकार या लाभ के लिए प्रदान किया गया होता।

समापन की दशा में इक्विटी शेयरों पर किसी तरजीही वापसी—भुगतान के लिए निर्गम की शर्तों द्वारा पात्र किसी अन्य शेयर के धारकों के अधिकारों के अध्यधीन तरजीही इक्विटी शेयरों के धारक चुकता पूंजी या ऐसे शेयरों पर चुकता में क्रेडिट की राशि और लाभांश की बकाया वापिस अदा किए जाने से हकदार होंगे और उसके पश्चात् सभी फालतू आस्तियां इक्विटी शेयरों के धारकों से संबंधित होंगी और में समापन को शुरू करने पर ऐसे इक्विटी शेयरों पर चुकता या चुकता पूंजी के रूप में क्रेडिट राशि के अनुपात में दिया जाएगा।

### पूंजी का परिवर्तन

#### 85. पूंजी को बढ़ाना

कंपनी समय—समय पर आम बैठक में विशेष संकल्प द्वारा समय—समय पर अधिनियम के प्रावधानों के अध्यधीन अपने ज्ञापन की स्थिति को निम्नानुसार बदल सकती है :

- i. ऐसी राशि द्वारा अपनी शेयर पूंजी बढ़ा सकती है, जैसा कि यह नए शेयरों को जारी करके समीचीन समझती है;
- ii. सभी या अपनी किसी शेयर पूंजी को इसके मौजूदा शेयरों की तुलना में बड़ी राशि में समेकित और विभाजित कर सकती है;
- iii. अपने सभी या किन्हीं पूर्णतः चुकता शेयरों को स्टॉक और उस स्टॉक को पुनः किसी मूल्यवर्ग के चुकता शेयरों में बदल सकती है।
- iv. अपने मौजूदा शेयरों को या उनमें से किसी को ज्ञापन द्वारा निश्चित की तुलना में छोटी राशि के शेयरों में उप-विभाजित कर सकती है, तथापि उस उप-विभाजन में चुकता राशि और राशि, यदि कोई हो, जो प्रत्येक कम किए अदत्त शेयर के बीच अनुपात वही रहेगा जैसा कि यह शेयर जिससे कम किया गया शेयर उद्भूत और निर्धारित के मामले में था और एक या अधिक ऐसे शेयरों के ऐसे उप-विभाजन से शेयरों के धारकों को अन्योन्य की तुलना में लाभांश, पूंजी का प्रतिफल या अन्यथा के संबंध में कुछ तरजीह और विशेष लाभ होगा।
- v. किन्हीं शेयरों को रद्द करने, जो इसके लिए संकल्प को पारित करने की तारीख पर किसी व्यक्ति द्वारा नहीं लिए गए या लेने की सहमति नहीं दी गई है, इस प्रकार रद्द किए गए शेयरों की राशि द्वारा अपनी शेयर पूंजी राशि कम करेगी। उपर्युक्त शेयरों के रद्दकरण को शेयर पूंजी में कटौती होना नहीं माना जाएगा।

#### 86. और पूंजी जारी करना

- क. एसईसीसी विनियमों में यथा विनिर्धारित सीमाओं और उसके प्रयोज्य दिशानिर्देश/आदेश और अधिनियम की धारा 62 के प्रावधानों और तब जारी कंपनी की पूंजी में किन्हीं शेयरों से इस समय संबद्ध किसी विशेष अधिकार या विशेषाधिकार के अध्यधीन जब भी या तो जारी न की गई पूंजी से या बड़ी हुई शेयर पूंजी में से और शेयरों के आवंटन द्वारा कंपनी की अभिदत्त पूंजी को बढ़ाने का प्रस्ताव किया जाता है तब ऐसे शेयर, चाहे इक्विटी या तरजीही, प्रस्तुत किए जाएंगे :



- ख. पेशकश, पेशकश किए जाने वाले शेयरों की संख्या और 15 दिन से अधिक समय और पेशकश को निर्दिष्ट करके नोटिस दिया जाएगा और पेशकश की तारीख से 30 से अनधिक में यदि पेशकश स्वीकार नहीं की गई तो नकारी गई मानी जाएगी;
- ग. उपर्युक्त खण्ड (क) में उल्लिखित नोटिस निर्गम के खुलने से कम से कम तीन दिन पहले सभी मौजूदा शेयरधारकों को पंजीकृत डाक या स्पीड पोस्ट या इलेक्ट्रॉनिक विधि के माध्यम से प्रेषित किया जाएगा;
- घ. उक्त नोटिस में निर्दिष्ट समय की समाप्ति के पश्चात् या व्यक्ति जिसे ऐसा नोटिस दिया जाता है, से शेयरों को स्वीकारने को मना करने की सूचना प्राप्त होने पर निदेशक उनको ऐसे ढंग से निपटा सकते हैं जो शेयरधारकों और कंपनी के लिए अलाभकारी न हो;
- ङ. कर्मचारियों को कर्मचारी स्टाक आप्शन की स्कीम के तहत, कंपनी द्वारा पारित विशेष संकल्प के अध्यक्षीन और ऐसी शर्तों जैसा कि अधिनियम या नियमों द्वारा विनिर्धारित की जाती है।
- च. किसी व्यक्ति को, यदि यह विशेष संकल्प द्वारा अधिकृत किया जाता है, चाहे इसमें खण्ड (क) या खण्ड (ख) में संदर्भित व्यक्ति शामिल हो या न हो, या तो नकद या नकद को छोड़कर प्रतिफल के लिए, यदि ऐसे शेयरों का मूल्य अधिनियम का नियमों द्वारा यथा विनिर्धारित ऐसी शर्तों के अध्यक्षीन किसी पंजीकृत मूल्यांकक के मूल्यांकन द्वारा निर्धारित किया जाता है। अधिनियम की धारा के प्रावधानों और सेवा के अनुमोदन और ऐसे अन्य अनुमोदन, जैसा आवश्यक हो, के अध्यक्षीन और प्रयोज्य विनियमों के अनुसार कंपनी कर्मचारियों या निदेशकों को बट्टे पर या जानकारी प्रदान करने या बौद्धिक परिसम्पत्ति या मूल्य वर्धन, किसी भी नाम से पुकारा जा सकता है, उपलब्ध कराने या विगत या भविष्य की सेवाओं के उत्पादन के लिए नकद को छोड़कर प्रतिफल के लिए स्वेट इक्विटी शेयर जारी कर सकती है;
- छ. अब तक निर्गम की शर्तों द्वारा या इन विलेखों द्वारा किए गए अन्यथा प्रावधान को छोड़कर, नए शेयरों के सृजन द्वारा जुटाई गई किसी पूंजी को उस समय कंपनी की मौजूदा शेयर पूंजी का हिस्सा माना जाएगा तथा वह लाभांशों, अभियाचना एवं किस्तों, अंतरण तथा परिषण, जब्ती, ग्रहणाधिकार, अभ्यर्पण एवं अन्यथा के भुगतान के संदर्भ में इसमें निहित प्रावधानों के अधीन होगा।

#### 87. आम बैठक के नियंत्रण में शेयर

कंपनी आम बैठक में विशेष संकल्प द्वारा यह निर्धारित कर सकती है कि कोई शेयर (जो मूल पूंजी का या कंपनी की किसी परिवर्धित पूंजी का अंग हो) कंपनी के ऐसे सदस्यों को प्रस्तुत किया जाएगा जैसा कंपनी संकल्प पारित कर सकती है।

#### 88. प्रतिदेय तरजीही शेयर

- क. कंपनी धारा 55 के प्रावधानों के अधीन साधारण संकल्प की संस्वीकृति के साथ कोई तरजीही शेयर शर्तों जिन पर वे प्रतिदेय होंगे तथा ऐसे ढंग से जो कंपनी विशेष संकल्प द्वारा शेयर के निर्गम से पूर्व निर्धारित कर सकती है, पर तरजीही शेयर जारी कर सकती है।
- ख. कंपनी अधिनियम की धारा 55 के प्रावधानों के अधीन तरजीही शेयर जारी कर सकती है जो प्रतिदेय हैं या कंपनी के विकल्प पर प्रतिदेय के योग्य हो सकते हैं तथा अधिनियम की धारा 55 के अधीन किसी भी ढंग से ऐसे शेयरों का मोचन कर सकती है। जहां कंपनी ने प्रतिदेय तरजीही शेयर जारी किए हैं, अधिनियम की धारा 55 के प्रावधानों का पालन किया जाएगा। जिस ढंग से ऐसे शेयरों का मोचन किया जाएगा वे इन विलेखों के तहत किए गए प्रावधान के अनुसार होंगे, जब तक कि निर्गम की शर्तों में अन्यथा प्रावधान न हो।

#### 89. तरजीही शेयरों का मोचन :

- क. कंपनी अपने तरजीही शेयरों का मोचन केवल उन्हीं शर्तों पर कर सकती है जिन पर वे जारी किए गए या अधिनियम की धारा 48 के तहत तरजीही शेयर धारकों के समुचित अनुमोदन के बाद भिन्न शर्तों पर मोचन कर सकती है तथा तरजीही शेयरों का मोचन किया जा सकता है :
- निर्धारित समय पर या किसी विशेष घटना के घटित होने पर;
  - किसी भी समय कंपनी के विकल्प पर; अथवा
  - किसी भी समय शेयर धारक के विकल्प पर।
- ख. जब भी कोई तरजीही शेयर जारी किया जाता है जो मोचन के लिए पात्र है अथवा कंपनी के विकल्प पर मोचन के लिए पात्र है, निम्नलिखित प्रावधान प्रभावी होंगे :
- कंपनी के लाभ, जो अन्यथा लाभांश के लिए उपलब्ध होगा या मोचन के प्रयोजन के लिए शेयरों के नए निर्गम की आय से प्राप्त किए गए शेयरों को छोड़कर ऐसा कोई शेयर मोचन के योग्य नहीं होगा;
  - ऐसे शेयरों का मोचन तब तक नहीं किया जाएगा जब तक कि वे पूर्णतः संदत्त नहीं होंगे;
  - मोचन पर संदेय प्रीमियम, यदि कोई हो, के लिए शेयरों के मोचन से पूर्व कंपनी के लाभ से अथवा कंपनी के शेयर प्रीमियम खाते से प्रावधान किया जाना चाहिए;
  - जहां नए निर्गम की आय से भिन्न आय से ऐसे किसी शेयर का मोचन किया जाता है, वे लाभ जो अन्यथा लाभांश के लिए उपलब्ध होगा, से मोचित शेयर की मामूली राशि के समान राशि के लिए आरक्षित निधि में अंतरित किए जाएंगे जिसे 'पूंजी मोचन आरक्षित लेखा' कहा जाएगा; और अधिनियम की धारा 55 में किए गए प्रावधान को छोड़कर कंपनी की शेयर पूंजी के मोचन के संबंध में अधिनियम के प्रावधान इस तरह लागू होंगे मानो कि पूंजी मोचन आरक्षित खाता कंपनी की संदत्त शेयर पूंजी हो।
- ग. कंपनी द्वारा इस अनुच्छेद के तहत तरजीही शेयरों के मोचन को उसकी अधिकृत शेयर पूंजी की राशि में कटौती के रूप में नहीं लिया जाएगा।

घ. जहां इस अनुच्छेद के अनुसरण में कंपनी ने किसी तरजीही शेयर का मोचन किया है या मोचन करने वाली है, उसे मोचित किए गए अथवा मोचित किए जाने वाले शेयरों की मामूली राशि तक शेयर जारी करने की इस तरह शक्ति होगी मानो कि वे शेयर कभी जारी नहीं किए गए; और तदनुसार धारा 403 के तहत संदेय शुल्कों की गणना के प्रयोजन के लिए कंपनी की शेयर पूंजी को इस उपधारा के अनुसरण में शेयरों के निर्गम द्वारा परिवर्धित माना जाएगा; परंतु यह कि जहां पुराने शेयरों के मोचन से पूर्व नए शेयर जारी किए जाते हैं, नए शेयरों, जहां तक स्टॉप शुल्क का संबंध है, को इस उपधारा के अनुसरण में निर्गत नहीं माना जाएगा जब तक कि नए शेयरों के निर्गम के बाद एक माह के अंदर पुराने शेयरों का मोचन नहीं होता है।

इ. इस धारा में कोई बात होने के बावजूद, पूर्णतः संदत्त बोनस शेयर के रूप में कंपनी के सदस्यों को जारी किए जाने वाले कंपनी के जारी न किए गए शेयरों के भुगतान में कंपनी द्वारा पूंजी मोचन आरक्षित खाते का प्रयोग किया जा सकता है।

#### 90. मूल पूंजी की तरह

जहां तक निर्गम की शर्तों द्वारा या इन विलेखों द्वारा अन्यथा प्रावधान किया गया है उसे छोड़कर, नए शेयरों के सृजन द्वारा जुटाई गई किसी पूंजी को मूल पूंजी का हिस्सा माना जाएगा और वह अभियाचना एवं किस्तों के भुगतान, अंतरण एवं पारेषण, जब्ती, ग्रहणाधिकार, अभ्यर्पण, मताधिकार और अन्यथा के संदर्भ में इसमें निहित प्रावधानों के अधीन होगी।

#### 91. पूंजी में कटौती

अधिनियम के लागू प्रावधानों के अधीन और किसी अधिकृत घटना और कानून द्वारा अपेक्षित सहमति के अधीन समय समय पर किसी ढंग और नियमों का पालन करने के बाद कंपनी विशेष संकल्प द्वारा घटा सकती है :

- i. अपनी शेयर पूंजी;
- ii. कोई पूंजी मोचन आरक्षित खाता; अथवा
- iii. कोई प्रतिभूति प्रीमियम खाता।

#### 92. प्रभाग एवं उप प्रभाग

कंपनी आम बैठक में साधारण संकल्प द्वारा अपने संगम ज्ञापन की शर्तों को परिवर्तित कर सकती है ताकि :

क. सभी या किसी शेयर को समेकित किया जा सके और विद्यमान शेयरों की तुलना में बड़ी राशि में शेयरों को विभाजित किया जा सके;

ख. शेयरों या उनमें से किसी को इस संबंध में अधिनियम के प्रावधानों के अधीन संगम ज्ञापन द्वारा मूल रूप से निर्धारित राशि से छोटी राशि के शेयरों में उप विभाजित किया जा सके। इन विलेखों के अधीन संकल्प जिसके द्वारा किसी शेयर को उप विभाजित किया जाता है, यह निर्धारित कर सकता है कि ऐसे एक या अधिक शेयरों के ऐसे उप विभाजन से उत्पन्न शेयरों के धारकों के बीच कितने तरजीही या लाभ या अन्यो के ऊपर अन्यथा या किसी ऐसे अन्य शेयर दिए जा सकते हैं;

ग. शेयर जो ऐसी आम बैठक की तिथि को किसी सदस्य द्वारा नहीं लिए गए हैं अथवा लेने के लिए सहमति दी गई है, निरस्त किए जा सकते हैं तथा इस प्रकार निरस्त किए गए शेयरों की राशि घटाई जा सकती है।

#### शेयरों के संयुक्त धारक

#### 93. शेयरों के संयुक्त धारक

जहां दो या अधिक व्यक्ति किसी शेयर के धारक के रूप में पंजीकृत हैं, रजिस्टर में जिस व्यक्ति का नाम पहले होगा उसे निम्नलिखित तथा अनुच्छेदों में निहित अन्य प्रावधानों के अधीन कंपनी से जुड़े मामलों के लिए एकल धारक माना जाएगा;

क. कंपनी शेयर के संयुक्त धारकों के रूप में 4 से अधिक व्यक्तियों को पंजीकृत करने से मना करने के लिए हकदार होगी।

ख. किसी शेयर के संयुक्त धारक सभी अभियाचना एवं अन्य भुगतान जिसका ऐसे शेयर के संबंध में भुगतान अवश्य किया जाना है, के संबंध में और के लिए अकेले और संयुक्त रूप से जिम्मेदार होंगे।

ग. ऐसे किसी संयुक्त धारक की मृत्यु पर उत्तरजीवी ही शेयर के किसी स्वत्व के धारक के रूप में कंपनी द्वारा मान्यता प्राप्त व्यक्ति होगा / होंगे परंतु निदेशक मृत्यु के ऐसे साक्ष्य की अपेक्षा कर सकते हैं जिसे वे उपयुक्त समझें तथा इसमें निहित किसी भी बात को किसी अन्य व्यक्ति (व्यक्तियों) के साथ संयुक्त रूप से उसके द्वारा धारित शेयरों पर किसी देयता से मृत संयुक्त धारकों की संपदा का उन्मोचन नहीं माना जाएगा।

घ. ऐसे संयुक्त धारकों में से कोई भी किसी लाभांश या ऐसे शेयर के संबंध में संदेय अन्य धनराशि के लिए अचूक रसीद दे सकता है।

इ. केवल वही व्यक्ति जिसका नाम सदस्यों के रजिस्टर में किसी शेयर के संयुक्त धारकों में से एक के रूप में सबसे ऊपर लिखा है, ऐसे शेयर के संबंध में प्रमाण पत्र की डिलीवरी के लिए अथवा कंपनी से दस्तावेज (इस अभिव्यक्ति में अनुच्छेद 214 में उल्लिखित सभी दस्तावेज शामिल समझे जाएंगे) प्राप्त करने के लिए हकदार होगा तथा ऐसे

व्यक्ति को दिए गए किसी नोटिस अथवा तामील किए गए दस्तावेज को सभी संयुक्त धारकों को तामील समझा जाएगा।

च. दो या अधिक संयुक्त धारकों में से कोई भी ऐसे शेरों के संबंध में निजी तौर पर या अटार्नी द्वारा या प्रॉक्सी द्वारा किसी बैठक में इस तरह मतदान कर सकता है मानो कि वह इस संबंध में अकेले हकदार है और यदि किसी बैठक में ऐसे संयुक्त धारकों में से एक से अधिक धारक निजी तौर पर या प्रॉक्सी द्वारा या अटार्नी द्वारा मौजूद होंगे तो इस प्रकार उपस्थित ऐसे व्यक्तियों में से एक जिसका नाम ऐसे शेरों के संबंध में रजिस्टर में पहले लिखा होगा या ऊपर होगा (यथा स्थिति) वह अकेले उस संबंध में मतदान के लिए हकदार होगा परंतु संयुक्त धारकों में से अन्य बैठक में उपस्थित होने का हकदार होगा या होंगे परंतु हमेशा यह प्रावधान होगा कि बैठक में निजी तौर पर उपस्थित संयुक्त धारक अटार्नी द्वारा या प्रॉक्सी द्वारा उपस्थित किसी संयुक्त धारक जिसका नाम ऐसे शेरों के संबंध में रजिस्टर में पहले या ऊपर है (यथा स्थिति), की तुलना में मतदान का हकदार होगा। किसी मृत सदस्य जिसके अकेले नाम में कोई शेर है, के अनेक निष्पादकों या प्रशासकों को इस उपबंध के प्रयोजन के लिए संयुक्त धारक माना जाएगा।

## ऋण लेने की शक्तियां

### 94. शर्तें जिन पर ऋण लिया जा सकता है

अधिनियम की धारा 73, 74, 179 और 180 के प्रावधानों तथा इसके तहत बनाए गए विनियमों के अधीन बोर्ड समय समय पर बोर्ड की किसी बैठक में पारित संकल्प द्वारा सदस्यों से या आम जनता से डिपॉजिट स्वीकार कर सकता है अथवा धन उधार ले सकता है तथा ऐसे ढंग से और ऐसी शर्तों एवं निबंधनों पर जिसे वह उपयुक्त समझे, सभी दृष्टि से ऐसी राशि या राशियों के भुगतान को जुटा सकता है और सुरक्षित कर सकता है।

### 95. बांड, डिबेंचर आदि जो निदेशकों के नियंत्रण के अधीन होंगे

कंपनी द्वारा जारी किया गया या जारी किया जाने वाला कोई बांड, डिबेंचर, डिबेंचर स्टाक या अन्य प्रतिभूतियां निदेशकों के नियंत्रण के अधीन होंगी जो ऐसी शर्तों एवं निबंधनों पर तथा ऐसे ढंग से और ऐसे प्रतिफल के लिए जिसे वे कंपनी के लाभ के लिए उपयुक्त समझेंगे, उनका निर्गम कर सकते हैं।

### 96. प्रतिभूतियों को इक्विटी से मुक्त आवंटनीय बनाया जा सकता है

डिबेंचर, डिबेंचर स्टाक, बांड या अन्य प्रतिभूतियों को कंपनी तथा व्यक्ति जिसको उसका निर्गम किया जा सकता है, के बीच किसी इक्विटी से मुक्त आवंटनीय बनाया जा सकता है।

### 97. डिस्काउंट आदि पर अथवा विशेष विशेषाधिकार के साथ निर्गम

डिस्काउंट, प्रीमियम पर या अन्यथा तथा मोचन, अभ्यर्पण, आहरण, शेरों के आवंटन, कंपनी की आम बैठक में उपस्थिति, निदेशकों की नियुक्ति तथा अन्यथा के संबंध में किसी विशेष विशेषाधिकार के साथ कोई बांड, डिबेंचर, डिबेंचर स्टाक या अन्य प्रतिभूति जारी की जा सकती है।

### 99. अनाहृत पूंजी को गिरवी रखना

यदि कंपनी की किसी अनाहृत पूंजी को किसी गिरवी या अन्य प्रतिभूति में शामिल या उसके द्वारा प्रभारित किया जाता है तो निदेशक व्यक्ति जिसके पक्ष में ऐसी गिरवी या प्रतिभूति निष्पादित की जाती है या उसके लिए न्यास में किसी अन्य व्यक्ति को ऐसी अनाहृत पूंजी के संबंध में सदस्यों से अभियाचना करने के लिए अधिकृत कर सकते हैं तथा अभियाचना करने के संबंध में इसमें पहले निहित प्रावधान ऐसे प्राधिकार के तहत की गई अभियाचनाओं पर आवश्यक परिवर्तनों के साथ लागू होंगे और ऐसे प्राधिकार को शर्त के साथ या शर्त के बगैर एवं वर्तमान में या आकस्मिक रूप से और बोर्ड की शक्ति के अपवर्जन या अन्यथा के साथ प्रयोग के योग्य होगा और आवंटनीय होगा, यदि ऐसा अभिव्यक्त किया गया है।

### 100. क्षतिपूर्ति दी जा सकती है

यदि निदेशक या उनमें से कोई या कोई अन्य व्यक्ति कंपनी से प्राथमिक रूप से देय किसी राशि के भुगतान के लिए निजी तौर पर जिम्मेदार होता है, तो निदेशक ऐसी देयता के संबंध में किसी क्षति से पूर्वोक्त के अनुसार जिम्मेदार बनने वाले निदेशकों या व्यक्ति को सुरक्षित करने के लिए क्षतिपूर्ति के रूप में कंपनी की संपूर्ण परिसंपत्तियों या किसी भाग को प्रभावित करके या उसके ऊपर किसी गिरवी, प्रभार या प्रतिभूति को निष्पादित कर सकते हैं या करा सकते हैं।

**101. प्रभारों का रखा जाने वाला रजिस्टर**

बोर्ड अधिनियम की धारा ८५ के प्रावधानों के अनुसरण में विशिष्ट रूप से कंपनी की संपत्ति को प्रभावित करने वाले सभी गिरवी, डिबेंचर एवं प्रभार का समुचित रजिस्टर रखवाएगा और गिरवी एवं प्रभारों के पंजीकरण के संबंध में तथा ऋणदाताओं अथवा सदस्यों को प्रभार के रजिस्ट्रारों तथा प्रभार सृजित करने वाले लिखतों की प्रतियों का निरीक्षण करने के संबंध में उक्त अधिनियम की आवश्यकताओं का विधिवत रूप से पालन करेगा। ऐसी राशि जो अधिनियम द्वारा निर्धारित हो सकती है, प्रभार रजिस्टर के प्रत्येक निरीक्षण के लिए कंपनी के सदस्य या ऋणदाता से भिन्न किसी सदस्य द्वारा संदेय होगी।

**बैठकें****101. वार्षिक आम बैठक**

i. (क) कंपनी किसी अन्य बैठक के अलावा हर साल नीचे निर्धारित प्रावधानों के अनुसरण में तथा अंतराल पर अपनी वार्षिक आम बैठक के रूप में एक आम बैठक का आयोजन करेगी :

(ख) कंपनी की पहली वार्षिक आम बैठक कंपनी के निगमन की तिथि से 18 माह के अंदर आयोजित होगी। पहली वार्षिक आम बैठक के बाद कंपनी की वार्षिक आम बैठक कंपनी द्वारा वित्त वर्ष जिसमें पहली वार्षिक आम बैठक हुई थी, की समाप्ति के बाद छः माह के अंदर आयोजित की जाएगी तथा इसके बाद वार्षिक आम बैठक कंपनी द्वारा हर साल प्रत्येक वित्त वर्ष की समाप्ति के बाद छः माह के अंदर या कंपनी के रजिस्ट्रार द्वारा अनुमत ऐसी विस्तारित अवधि, यदि कोई हो, के अंदर आयोजित की जाएगी।

(ग) एक वार्षिक आम बैठक और अगली वार्षिक आम बैठक की तिथि के बीच 15 माह से अधिक समय व्यतीत नहीं होगा।

(ii) कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में या शहर, कस्बा या गांव जिसमें पंजीकृत कार्यालय स्थित है, के अंदर किसी अन्य स्थान पर किसी दिन जो राष्ट्रीय अवकाश न हो, व्यवसाय के घंटों के दौरान प्रत्येक वार्षिक आम बैठक आयोजित की जाएगी।

**102. असाधारण आम बैठकें**

वार्षिक आम बैठक से भिन्न सभी आम बैठकों को असाधारण आम बैठक कहा जाएगा।

**103. असाधारण आम बैठक बुलाना**

क. जब भी बोर्ड उपयुक्त समझेगा, बोर्ड कंपनी के सदस्यों की ऐसी संख्या जो इसके बाद यहां निर्धारित की गई है, की मांग पर तत्काल कंपनी की असाधारण आम बैठक बुलाने की कार्यवाही करेगा और ऐसी मांग के मामले में निम्नलिखित प्रावधान लागू होंगे :

ख. मांग में ऐसे मामलों का उल्लेख होगा जिन पर विचार करने के लिए बैठक बुलाई जानी है, मांगकर्ता द्वारा उस पर हस्ताक्षर किए जाएंगे तथा कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में उसे जमा किया जाएगा;

ग. मांग में फार्म के जैसे अनेक दस्तावेज शामिल हो सकते हैं जिनमें से प्रत्येक पर एक या अधिक मांगकर्ताओं द्वारा हस्ताक्षर किए जाएंगे;

घ. किसी हंग के संबंध में किसी बैठक की मांग करने के लिए हकदार सदस्यों की संख्या मांग जमा करने की तिथि को धारक के रूप में उनकी ऐसी संख्या होगी जो उस मामले के संबंध में मताधिकार वहन करने की तिथि को कंपनी की संदत्त पूंजी के ऐसे धारकों के 10वें भाग से कम न हो।

इ. जहां मांग में दो या अधिक भिन्न भिन्न मामलों का उल्लेख होगा, प्रत्येक ऐसे मामले के संबंध में उप अनुच्छेद (घ) के प्रावधान अलग से लागू होंगे तथा मांग तदनुसार केवल उन्हीं मामलों के संबंध में मान्य होगी जिनके संबंध में उस उप अनुच्छेद में निर्धारित शर्त पूरी होती है;

च. यदि बोर्ड किसी मामले के संबंध में वैध मांग के जमा होने की तिथि से 21 दिन के अंदर उन मामलों पर विचार के लिए बैठक बुलाने के लिए समुचित रूप से कार्यवाही नहीं करता है तो मांग के जमा होने की तिथि से अधिक से अधिक 45 दिन के अंदर किसी दिन ऐसे मांगकर्ताओं द्वारा बैठक बुलाई जा सकती है जो उनमें से सभी द्वारा धारित संदत्त शेयर पूंजी के मूल्य में बहुसंख्य या कंपनी की संदत्त शेयर पूंजी के ऐसे भाग के कम से कम 10वें भाग जैसा कि उप अनुच्छेद (घ) में उल्लेख है, जो कम हो, का प्रतिनिधित्व करते हैं। तथापि, उप अनुच्छेद (घ) के प्रयोजन के लिए निदेशक किसी बैठक के मामले में जिसमें एक विशेष संकल्प के रूप में कोई संकल्प रखने का प्रस्ताव है, इसकी ऐसी नोटि देंगे जो अधिनियम की धारा 114 की उप धारा 2 द्वारा अपेक्षित है;

छ. मांगकर्ताओं या उनमें से किसी द्वारा उप अनुच्छेद (च) के तहत बुलाई गई बैठक :

- i. जहां तक संभव हो, उसी ढंग से बुलाई जाएगी जिस ढंग से बोर्ड द्वारा बैठकें बुलाई जानी होती हैं, परंतु
  - ii. मांग जमा करने की तिथि से तीन माह की अवधि समाप्त हो जाने के बाद आयोजित नहीं की जाएगी; परंतु यह कि उपबंध (ii) में कुछ भी निहित होने के बावजूद यह माना जाएगा कि यह उप अनुच्छेद उस अवधि की समाप्ति के बाद किसी तिथि को स्थगन से उपर्युक्त तीन माह की अवधि की समाप्ति से पूर्व विधिवत रूप से किसी बैठक के आरंभ होने का निवारण करता है;
- ज. जहां दो या अधिक व्यक्ति संयुक्त रूप से कंपनी में किसी शेयर या अधिकार के धारक हैं, कोई बैठक बुलाने के लिए मांग या नोटिस जिस पर उनमें से एक या किसी द्वारा हस्ताक्षर किए गए हैं, का इस अनुच्छेद के प्रयोजनों के लिए वही बल एवं प्रभाव होगा जैसे कि उस पर उनमें से सभी द्वारा हस्ताक्षर किए गए हों।
- झ. कोई बैठक बुलाने में बोर्ड की विफलता के कारण मांगकर्ताओं द्वारा वहन किए गए किसी तर्कसंगत व्यय की कंपनी द्वारा मांगकर्ताओं को प्रतिपूर्ति की जाएगी तथा इस प्रकार प्रतिपूर्ति की गई किसी राशि को कंपनी द्वारा ऐसे चूककर्ता निदेशकों को उनकी सेवाओं के लिए शुल्क या अन्य पारिश्रमिक के रूप में कंपनी से देय या देय होने वाली किसी राशि से प्रतिधारित किया जाएगा।

### 103. बैठक का नोटिस

- (क) लिखित रूप में या इलेक्ट्रॉनिक माध्यम से या ऐसे ढंग से जो कंपनी अधिनियम 2013 द्वारा निर्धारित हो सकता है, कम से कम 21 दिन का नोटिस देकर कंपनी की आम बैठक बुलाई जा सकती है;
- (ख) उप अनुच्छेद (क) में निर्धारित अवधि से कम अवधि का नोटिस देने के बाद आम बैठक बुलाई जा सकती है यदि उसके लिए सहमति प्रदान की जाती है;
- i. वार्षिक आम बैठक के मामले में वहां मतदान करने के लिए हकदार सभी सदस्यों द्वारा, और
  - ii. किसी अन्य बैठक के मामले में कंपनी के ऐसे सदस्यों द्वारा जो कंपनी की संदत्त शेयर पूंजी के ऐसे भाग के कम से कम 95 प्रतिशत के धारक हैं जो उनको बैठक में मतदान करने का अधिकार देती है। परंतु यह कि जहां कंपनी का कोई सदस्य केवल बैठक में लाए जाने वाले किसी संकल्प पर मतदान करने के लिए हकदार है तथा अन्यो पर मतदान करने के लिए हकदार नहीं है, ऐसे सदस्यों पर पिछले संकल्प या संकल्पों के संबंध में, न कि बाद के संकल्प के संबंध में इस उप अनुच्छेद के प्रयोजनों के लिए विचार किया जाएगा।

### 105. नोटिस की अंतर्वस्तु तथा तामील करने का ढंग और व्यक्ति जिनको तामील की जानी है

(क) कंपनी की किसी बैठक के प्रत्येक नोटिस में बैठक के स्थान एवं दिन और समय का उल्लेख होगा तथा वहां किए जाने वाले कार्य का एक विवरण शामिल होगा;

#### (ख) कंपनी की प्रत्येक बैठक का नोटिस

- i. कंपनी के प्रत्येक सदस्य को अधिनियम की धारा ५३ की उपधारा ५ की उपधारा १ द्वारा अधिकृत किसी ढंग से दिया जाएगा;
- ii. किसी सदस्य की मृत्यु या दिवालियापन के परिणामस्वरूप किसी शेयर के हकदार व्यक्तियों को इसे मृतक के प्रतिनिधि या दिवालिये के समनुदेशिनी के नाम से या पद से या भारत में इस प्रकार हकदार होने का दावा करने वाले व्यक्तियों द्वारा इस प्रयोजन के लिए आपूर्ति पता, यदि कोई हो, पर किसी समान विवरण से संबोधित पूर्वदत्त पत्र में डाक से भेजकर, या जब तक ऐसे पते की आपूर्ति न की गई हो, किसी ढंग से जिसमें यह दिया जा सकता है, नोटिस देकर यदि मृत्यु या दिवालियापन घटित न हुआ होता। नोटिस कंपनी के उस समय के लेखा परीक्षक या लेखा परीक्षकों को भी अग्रेषित किया जाना चाहिए।

### 106. नोटिस देने में चूक से बैठक की कार्यवाही अमान्य नहीं होगी

किसी सदस्य या अन्य व्यक्ति जिसे यह दिया जाना चाहिए, को नोटिस देने में सांयोगिक चूक या उसके द्वारा नोटिस प्राप्त न किए जाने से बैठक की कार्यवाही अमान्य नहीं होगी।

### 107. आम बैठकों में व्यवसाय

क. किसी वार्षिक आम बैठक के मामले में, बैठक में संपन्न किए जाने वाले सभी कार्य को निम्नलिखित से संबंधित व्यवसाय को छोड़कर विशेष समझा जाएगा :

- i. निदेशक मंडल तथा लेखा परीक्षकों के लेखाओं, तुलन पत्र तथा रिपोर्टों पर विचार करना;
- ii. लाभांश की घोषणा;
- iii. सेवानिवृत्त होने वाले निदेशकों के स्थान पर निदेशकों की नियुक्ति; और
- iv. लेखा परीक्षकों की नियुक्ति तथा उनके पारिश्रमिक का निर्धारण।

**ख. किसी अन्य आम बैठक के मामले में सभी व्यवसाय विशेष समझे जाएंगे;**

- ग. जहां बैठक में निष्पादित किए जाने वाले व्यवसाय की किसी मद को पूर्वोक्त के अनुसार विशेष माना जाएगा, विशेष रूप से प्रत्येक निदेशक और प्रबंधक, यदि कोई हो, के उसमें सरोकार या अधिकार, यदि कोई हो, की प्रकृति सहित व्यवसाय की ऐसी प्रत्येक मद के संबंध में सभी सारवान तथ्यों का उल्लेख करने वाला विवरण बैठक के नोटिस के साथ संलग्न किया जाएगा। परंतु यह कि जहां पूर्वोक्त के अनुसार कंपनी की किसी बैठक में निष्पादित किए जाने वाले विशेष व्यवसाय की कोई मद किसी अन्य कंपनी से संबंधित हो या उस अन्य कंपनी में कंपनी के प्रत्येक प्रमोटर, निदेशक एवं प्रबंधक, यदि कोई हो, के शेयरधारक अधिकार की मात्रा को प्रभावित करती हो तो उसे भी विवरण में प्रतिपादित किया जाएगा यदि ऐसे शेयर धारण अधिकार की मात्रा उस अन्य कंपनी की संदत्त पूंजी के 20 प्रतिशत से कम नहीं है;
- घ. यदि व्यवसाय के किसी मद में बैठक द्वारा किसी दस्तावेज को अनुमोदन प्रदान करना शामिल हो तो उपर्युक्त विवरण में इस बात का उल्लेख किया जाएगा कि कब और कहां दस्तावेज का निरीक्षण किया जा सकता है।

**108. साधारण और विशेष संकल्प**

- क. कोई संकल्प साधारण संकल्प तब होगा जब आम बैठक जिसका नोटिस अधिनियम के तहत अपेक्षित है, विधिवत रूप से दिया गया है, में सदस्यों जो मतदान करने के लिए हकदार हैं, व्यक्तिगत रूप से मतदान करते हैं, द्वारा या जहां प्रॉक्सी की अनुमति है, प्रॉक्सी द्वारा संकल्प के पक्ष में मतदान (यथा स्थिति हाथ उठाकर या मतपत्र पर) इस प्रकार हकदार और मतदान करने वाले सदस्यों द्वारा संकल्प के विरुद्ध मतदान, यदि कोई हो, से अधिक होगा।
- ख. कोई संकल्प विशेष संकल्प तब होगा जब :
  - i. विशेष संकल्प के रूप में संकल्प को प्रस्तावित करने की मंशा आम बैठक बुलाने के नोटिस या संकल्प के बारे में सदस्यों को प्रदान की गई अन्य सूचना में विधिवत रूप से निर्दिष्ट होगी।
  - ii. अधिनियम के तहत आम बैठक का अपेक्षित नोटिस विधिवत रूप से दिया गया है, और
  - iii. सदस्यों जो मतदान करने के लिए हकदार हैं, द्वारा व्यक्तिगत रूप से या जहां प्रॉक्सी की अनुमति है, प्रॉक्सी द्वारा संकल्प के पक्ष में मतदान (यथा स्थिति हाथ उठाकर या मतपत्र पर) इस प्रकार हकदार एवं मतदान करने वाले सदस्यों द्वारा संकल्प के विरोध में मतदान, यदि कोई हो, की संख्या से तीन गुना से कम नहीं है।

**109. संकल्प जिसके लिए विशेष नोटिस अपेक्षित है**

- क. जहां, अधिनियम में या इन विलेखों में निहित किसी प्रावधान द्वारा किसी संकल्प का विशेष नोटिस अपेक्षित है, प्रस्ताव लाने की मंशा का नोटिस कंपनी को बैठक जिसमें संकल्प लाया जाना है, से कम से कम 14 दिन पहले दिया जाएगा जिसमें तिथि जब नोटिस तामील किया जाता है या तामील समझा जाता है और बैठक की तिथि शामिल नहीं होगी।
- ख. ऐसा कोई संकल्प लाने की मंशा का नोटिस प्राप्त करने के तुरंत बाद कंपनी अपने सदस्यों को संकल्प का नोटिस उस ढंग से देगी जिस तरह यह बैठक का नोटिस देती है, या यदि यह व्यवहार्य न हो तो उपयुक्त परिचालन वाले किसी समाचार पत्र में या इन विलेखों में अनुमत किसी अन्य माध्यम में विज्ञापन द्वारा इसके बारे में उनको बैठक से कम से कम 7 दिन पहले नोटिस देगी।

**110. डाक मतपत्र द्वारा संकल्प पारित करना**

- क. इन अनुच्छेदों के किसी प्रावधान के बावजूद, कंपनी, और यथासंशोधित कंपनी (प्रबंधन एवं प्रशासन) नियमावली 2016 या अन्य कानून के तहत डाक मतपत्र द्वारा पारित किए जाने के लिए अपेक्षित यथा अधिसूचित व्यवसाय से संबंधित संकल्पों के मामले में, कंपनी की आम बैठक में व्यवसाय निष्पादित करने की बजाय डाक मतपत्र के माध्यम से कोई संकल्प पारित कराएगी।
- ख. जहां कंपनी डाक मतपत्र का सहारा लेकर कोई संकल्प पारित करने का निर्णय लेती है, वह समय समय पर यथासंशोधित कंपनी (प्रबंधन एवं प्रशासन) नियमावली तथा अधिनियम की धारा 110 के तहत निर्धारित प्रक्रियाओं का अनुसरण करेगी।



- ग. यदि डाक मतपत्र के माध्यम से पारित करने के लिए प्रस्तावित संकल्प पर डाक मतपत्र के माध्यम से शेयरधारकों के अपेक्षित बहुमत द्वारा सहमति व्यक्त की जाती है तो उसे इस संबंध में बुलाई गई आम बैठक में विधिवत रूप से पारित समझा जाएगा।

### आम बैठक में कार्यवाही

#### 111. आम बैठक में कोरम

किसी आम बैठक के लिए निजी तौर पर उपस्थित पांच सदस्य कोरम का निर्माण करेंगे तथा व्यवसाय के शुरू होने के समय जब तक अपेक्षित कोरम उपस्थित नहीं होगा, किसी आम बैठक में कोई व्यवसाय निष्पादित नहीं किया जाएगा। अधिनियम की धारा 103 के अनुसरण में बैठक के लिए कोरम का निर्धारण किया जाएगा :

- (i) पांच (5) शेयर धारक कंपनी की शेयर धारकों की बैठक में कोरम का निर्माण करेंगे यदि बैठक की तिथि को शेयर धारकों की संख्या 1000 से अधिक नहीं होगी;
- (ii) पंद्रह (15) शेयर धारक कंपनी की शेयर धारकों की बैठक में कोरम का निर्माण करेंगे यदि बैठक की तिथि को शेयर धारकों की संख्या 1000 से अधिक परंतु 5000 से अधिक नहीं होगी;
- (iii) तीस (30) शेयर धारक कंपनी की शेयर धारकों की बैठक में कोरम का निर्माण करेंगे यदि बैठक की तिथि को शेयर धारकों की संख्या 5000 से अधिक होगी;

#### 112. अध्यक्ष की कुर्सी खाली रहने पर व्यवसाय अध्यक्ष के चुनाव तक सीमित होगा

जब अध्यक्ष की कुर्सी खाली होगी तब किसी आम बैठक में अध्यक्ष के चुनाव से भिन्न किसी व्यवसाय पर चर्चा नहीं होगी।

#### 113. आम बैठक का अध्यक्ष

निदेशकों का अध्यक्ष प्रत्येक आम बैठक में अध्यक्ष की कुर्सी ग्रहण करने के लिए हकदार होगा। यदि कोई अध्यक्ष नहीं होगा या यदि किसी बैठक में ऐसी बैठक आयोजित करने के लिए निर्धारित समय के बाद 15 मिनट के अंदर वह उपस्थित नहीं होगा, या अध्यक्ष के रूप में काम करने का अनिच्छुक होगा, तो उपस्थित निदेशक बैठक के अध्यक्ष के रूप में काम करने के लिए वहां उपस्थित सार्वजनिक अधिकार निदेशकों में से किसी को चुन सकते हैं और यदि वे ऐसा करने में चूक करते हैं तो उपस्थित सदस्य अध्यक्ष की कुर्सी ग्रहण करने के लिए हाथ उठाकर सार्वजनिक अधिकार निदेशकों में से किसी का चुनाव करेंगे और यदि कोई भी उपस्थित निदेशक अध्यक्ष की कुर्सी ग्रहण करने का इच्छुक नहीं होगा तो उपस्थित सदस्य बैठक का अध्यक्ष बनने के लिए अपने में से किसी सदस्य को हाथ उठाकर चुनेंगे।

#### 114. कार्यवाही जब कोरम मौजूद नहीं होगा

क. यदि आम बैठक आयोजित करने के लिए निर्धारित समय के बाद आधे घंटे के अंदर कोरम उपस्थित नहीं होगा तो बैठक यदि शेयर धारकों की मांग पर शुरू की गई है, रद्द कर दी जाएगी और किसी अन्य मामले में अगले सप्ताह उसी दिन, उसी समय और उसी स्थान पर या ऐसे अन्य समय एवं तिथि और स्थान पर जैसा निदेशक निर्धारण कर सकते हैं, आयोजित होने के लिए आस्थगित समझी जाएगी। यदि ऐसी आस्थगित बैठक में भी बैठक आयोजित करने के लिए निर्धारित समय से आधे घंटे के अंदर कोरम उपस्थित नहीं होगा तो उपस्थित सदस्य कोरम का निर्माण करेंगे और वह कार्य संपन्न कर सकते हैं जिसके लिए बैठक बुलाई गई थी।

ख. बोर्ड द्वारा निर्धारित किए जाने वाले समय, तिथि या स्थान पर आयोजित करने के लिए आस्थगित की जाने वाली किसी बैठक के मामले में कंपनी व्यक्तिगत रूप से अथवा समाचार पत्रों (एक अंग्रेजी में और एक स्वदेशी भाषा में) जिसका परिचालन उस स्थान पर होता है जहां कंपनी का पंजीकृत कार्यालय स्थित है, में विज्ञापन प्रकाशित करके सदस्यों को कम से कम तीन दिन पहले नोटिस देगी।

#### 115. आस्थगित बैठक

बैठक जिसमें कोरम उपस्थित है, की सहमति से अध्यक्ष किसी बैठक को एक समय से दूसरे समय पर और एक स्थान से दूसरे स्थान पर आस्थगित कर सकता है परंतु किसी आस्थगित बैठक में बैठक जिससे आस्थगन घटित हुआ है, निष्पादित किए जाने वाले व्यवसाय से भिन्न व्यवसाय का निष्पादन नहीं होगा। जब तक 30 दिन से अधिक समय के लिए बैठक आस्थगित न हुई हो, आस्थगित बैठक का नोटिस देने की कोई आवश्यकता नहीं होगी।

**116. जहां मतदान की मांग नहीं होगी, संकल्प के पारित होने का साक्ष्य क्या होगा**

किसी आम बैठक में बैठक के मतदान के लिए प्रस्तुत किसी संकल्प पर हाथ उठाकर निर्णय लिया जाएगा जब तक कि हाथ उठाकर मत प्रकट करने के परिणाम की घोषणा के समय या उससे पहले मतदान के लिए यहां इसके बाद उल्लिखित ढंग से मांग नहीं की जाती है और जब तक कि किसी मतदान की इस प्रकार मांग नहीं की जाती है, हाथ उठाकर मत प्रकट करने पर अध्यक्ष द्वारा घोषणा कि संकल्प पारित हो गया है या सर्वसम्मति से पारित हो गया है या किसी खास बहुमत से पारित हो गया है या गिर गया है और कंपनी की कार्यवाही की बही में इस आशय की प्रविष्टि संकल्प के पक्ष या विपक्ष में दर्ज किए गए मतों की संख्या या अनुपात के प्रमाण के बगैर इसका निर्णायक साक्ष्य होगी।

**117. मतदान के लिए मांग**

क. हाथ उठाकर किसी संकल्प पर मतदान करने के परिणाम की घोषणा करते समय या उससे पूर्व अध्यक्ष द्वारा अपने स्वयं के प्रस्ताव के बारे में बैठक में मतदान कराने का आदेश दिया जा सकता है और इस संबंध में बैठक में व्यक्तिगत रूप से या प्रॉक्सी द्वारा उपस्थित और कंपनी में शेयरों के धारक जो संकल्प के संबंध में कुल मताधिकार के 10वें भाग से कम न होने या जिस पर कम से कम 50000 रुपये की सकल राशि का भुगतान किया गया है, पर संकल्प पर मतदान करने की शक्ति प्रदान करता है, किसी सदस्य या सदस्यों द्वारा इस संबंध में मांग किए जाने पर उसके द्वारा मतदान कराने का आदेश दिया जाएगा।

ख. जिस व्यक्ति ने मतदान के लिए मांग की थी उसके द्वारा किसी भी समय मतदान के लिए मांग को वापस लिया जा सकता है।

**118. मतदान कराने का समय**

क. यदि किसी अध्यक्ष के चुनाव पर या आस्थगतन के किसी प्रश्न पर मतदान की मांग की जाती है तो आस्थगतन के बगैर और तत्काल मतदान कराया जाएगा।

ख. यदि किसी अन्य प्रश्न पर मतदान कराने की मांग की जाती है तो मतदान ऐसे समय पर कराया जाएगा जो मतदान की मांग करने के समय से अध्यक्ष के निर्देश के अनुसार 48 घंटे से अधिक बाद नहीं होगा।

**119. अपने मताधिकारों का भिन्न ढंग से प्रयोग करने का सदस्यों का अधिकार**

कंपनी की किसी बैठक में कराए गए मतदान पर एक से अधिक मतदान करने के हकदार सदस्य या उसके प्रॉक्सी या यथा स्थिति उसके बदले में मतदान करने के लिए हकदार अन्य व्यक्ति, यदि वह मतदान करता है, को उसी ढंग से अपने सभी मतों का प्रयोग करने या मतदान करने की आवश्यकता नहीं हो सकती है जिस ढंग से वह अपने सभी मतों का प्रयोग करता है।

**120. मतदान पर संवीक्षक**

क. जहां मतदान कराया जाएगा, बैठक का अध्यक्ष मतदान पर दिए गए मतों की संवीक्षा करने तथा इस संबंध में अध्यक्ष को सूचित करने के लिए संवीक्षक नियुक्त करेगा;

ख. मतदान के परिणाम की घोषणा से पूर्व अध्यक्ष के पास किसी भी समय किसी संवीक्षक को पद से हटाने तथा इस तरह हटाए जाने से या किसी अन्य कारण से उत्पन्न संवीक्षक के पद में रिक्तियों को भरने की शक्ति होगी।

**121. मतदान कराने का तरीका और उसका परिणाम**

क. अधिनियम के प्रावधान के अधीन बैठक के अध्यक्ष के पास मतदान कराने के ढंग को विनियमित करने की शक्ति होगी।

ख. मतदान के परिणाम को संकल्प जिस पर मतदान कराया गया, पर बैठक का निर्णय माना जाएगा।

**122. मतों में समानता होने की स्थिति में प्रस्ताव पर निर्णय कैसे होगा**

मतों में समानता होने की स्थिति में, हाथ उठाकर मत प्रकट करने या मतदान पर, बैठक जिसमें हाथ उठाकर मत लिया गया है या जिसमें मतदान की मांग की गई है, का अध्यक्ष अपने स्वयं के मत या मतों जिसके लिए सदस्य के रूप में वह हकदार हो सकता है, के अलावा एक मत देने के लिए हकदार होगा।

**123. मतदान के लिए मांग अन्य व्यवसाय के निष्पादन का निवारण नहीं करेगी**

मतदान के लिए मांग प्रश्न जिस पर मतदान के लिए मांग की गई है, से भिन्न किसी व्यवसाय के निष्पादन के लिए बैठक के जारी रहने का निवारण नहीं करेगी।

#### 124. कार्यवृत्त की बहियों का निरीक्षण

कंपनी की आम बैठकों की कार्यवाहियों के कार्यवृत्त को समाहित करने वाली बहियों को कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में रखा जाएगा तथा सभी कार्य दिवसों को पूर्वाह्न 11 बजे से अपराह्न 1 बजे के बीच कोई भी सदस्य प्रभार के बगैर उनका निरीक्षण कर सकता है।

#### 125. कार्यवृत्त की प्रतिलिपियां

कोई भी सदस्य इस संबंध में कंपनी से अनुरोध करने के बाद ७ दिन के अंदर ऊपर उल्लिखित किसी कार्यवृत्त की प्रतिलिपि ऐसे प्रभार पर प्राप्त करने का हकदार होगा जो अधिनियम द्वारा निर्धारित हो सकता है।

### सदस्य के मत

#### 126. सदस्यों का मतदान

- क. हाथ उठाकर मत प्रकट करने पर कंपनी का प्रत्येक सदस्य मतदान करने का हकदार होगा तथा व्यक्तिगत रूप से या अटार्नी या प्रॉक्सी द्वारा उपस्थित प्रत्येक सदस्य का एक मत होगा।
- ख. मतदान कराए जाने पर कंपनी के प्रत्येक सदस्य जो व्यक्ति होने के नाते व्यक्तिगत रूप से या अटार्नी द्वारा या प्रॉक्सी द्वारा उपस्थित है या निगम होने के नाते किसी प्रतिनिधि या प्रॉक्सी द्वारा उपस्थित है, के पास कंपनी की संदत्त पूंजी में उसके शेयर के अनुपात में मताधिकार होगा।

#### 127. निगमों द्वारा मतदान

- क. कोई निगम, संस्था, कंपनी, संगठन, सोसाइटी या कोई अन्य निगमित निकाय, यदि यह सदस्य है, अधिनियम की धारा 187 के प्रावधानों के अनुसरण में निदेशक मंडल या अन्य शासी निकाय के संकल्प द्वारा अपने प्रतिनिधि के रूप में काम करने के लिए ऐसे व्यक्ति को अधिकृत कर सकता है जिसे यह उपयुक्त समझे।
- ख. बैठक में ऐसे निगम के एक निदेशक द्वारा या इसके शासी निकाय के किसी सदस्य द्वारा विधिवत रूप से हस्ताक्षरित तथा संकल्प की सही प्रति होने के रूप में उसके द्वारा प्रमाणित ऐसे संकल्प की प्रति की प्रस्तुति को कंपनी द्वारा उसकी नियुक्ति की वैधता के पर्याप्त साक्ष्य के रूप में स्वीकार किया जाएगा।
- ग. पूर्वोक्त के अनुसार किसी संकल्प द्वारा अधिकृत कोई व्यक्ति निगमित निकाय जिसका वह प्रतिनिधि के रूप में प्रतिनिधित्व करता है, की ओर से उन्हीं अधिकारों एवं शक्तियों (प्रॉक्सी द्वारा मतदान करने का अधिकार सहित) का प्रयोग करने का हकदार होगा जिसका प्रयोग वह निकाय कर सकता था यदि वह कोई व्यक्तिगत सदस्य होता।

128. कोई भी सदस्य निजी तौर या प्रॉक्सी द्वारा किसी आम बैठक में हाथ उठाकर मत प्रकट करने पर या मतदान पर शेयर धारकों के किसी वर्ग के किसी अन्य सदस्य के लिए उसके नाम में पंजीकृत किसी शेयर जिस पर उसके द्वारा वर्तमान में संदेय किसी अभियाचना या अन्य राशि का भुगतान नहीं किया गया है, के संबंध में या जिस पर कंपनी ने किसी ग्रहणाधिकार का प्रयोग नहीं किया है, उसके संबंध में मतदान करने का हकदान नहीं होगा।

129. किसी शेयर का अंतरण करने के पारेषण उपबंध के तहत हकदार कोई व्यक्ति आम बैठकों में उसके संबंध में ऐसे मतदान कर सकता है मानो कि वह ऐसे शेयरों का पंजीकृत धारक हो परंतु यह कि यथा स्थिति बैठक या आस्थगित बैठक जिसमें वह मतदान करने का प्रस्ताव करता है, के आयोजन के समय से कम से कम 48 घंटे पूर्व वह ऐसे शेयरों के अंतरण के अपने अधिकार के बारे में निदेशकों को संतुष्ट करेगा, जब तक कि निदेशकों ने उसके संबंध में ऐसी बैठक में मतदान करने के उसके अधिकार को पहले स्वीकार न किया हो।

#### 130. प्रॉक्सी की अर्हता

- क. कंपनी की किसी बैठक में शामिल होने और मतदान करने के लिए हकदार कंपनी का कोई सदस्य अपने स्थान पर शामिल होने और मतदान करने के लिए अपने प्रॉक्सी के रूप में अन्य व्यक्ति (सदस्य हो या न हो) को नियुक्त करने का हकदार होगा परंतु इस प्रकार नियुक्त प्रॉक्सी के पास बैठक में बोलने का कोई अधिकार नहीं होगा।
- ख. कंपनी की बैठक बुलाने के प्रत्येक नोटिस में तर्कसंगत महत्व के साथ एक विवरण शामिल होगा कि भाग लेने और मतदान करने के लिए हकदार कोई सदस्य अपने स्थान पर भाग लेने एवं मतदान करने के लिए किसी प्रॉक्सी की नियुक्ति करने का हकदार है तथा यह जरूरी नहीं है कि जिसे प्रॉक्सी नियुक्त किया जा रहा है वह कंपनी का सदस्य हो।

**131. प्रॉक्सी या अटार्नी द्वारा मतदान किया जा सकता है**

निजी तौर पर या प्रॉक्सी द्वारा या अटार्नी द्वारा मतदान किया जा सकता है या निगम, संस्था, कंपनी, संगठन या सोसाइटी के मामले में पूर्वोक्त के अनुसार विधिवत रूप से प्राधिकृत प्रतिनिधि द्वारा भी मतदान किया जा सकता है।

**132. प्रॉक्सी के लिखत का निष्पादन**

प्रॉक्सी को नियुक्त करने वाला लिखत नियुक्तकर्ता या उसके अटार्नी के हस्ताक्षर से या यदि ऐसा नियुक्तकर्ता कंपनी या निगम हो तो उसकी सामान्य मुहर से या इस संबंध में ऐसी कंपनी या निगम द्वारा विधिवत रूप से अधिकृत व्यक्ति के हस्ताक्षर से या उसके अटार्नी जो नियुक्तकर्ता हो सकता है, के हस्ताक्षर से लिखित रूप में होगा।

**133. प्रॉक्सी की नियुक्ति के लिखत को जमा करना तथा निरीक्षण**

कोई भी व्यक्ति प्रॉक्सी के रूप में तब तक काम नहीं करेगा जब तक कि उसकी नियुक्ति का लिखत तथा पावर ऑफ अटार्नी या अन्य लिखत, यदि कोई हो, जिसके तहत उस पर हस्ताक्षर किए गए हैं अथवा उस पावर ऑफ अटार्नी या अन्य प्राधिकार की प्रति जो नोटरी पब्लिक द्वारा विधिवत रूप से प्रमाणित हो, कार्यालय में बैठक जिसमें प्रॉक्सी के लिखत में नामित व्यक्ति ने मतदान करने का प्रस्ताव किया है, से कम से कम 48 घंटे पूर्व जमा नहीं कराया जाएगा और यदि लिखत जमा नहीं कराया जाएगा तो प्रॉक्सी की नियुक्ति करने वाले लिखत को अमान्य माना जाएगा। कोई भी अटार्नी मतदान करने के लिए तब तक हकदार नहीं होगा जब तक कि अटार्नी के रूप में उसकी नियुक्ति करने वाली पावर ऑफ अटार्नी या अन्य लिखत या उसकी प्रति, जो नोटरी पब्लिक द्वारा विधिवत रूप से प्रमाणित हो, बैठक जिसमें अटार्नी ने मतदान करने का प्रस्ताव किया है, के समय से कम से कम 48 घंटे पहले किसी समय कंपनी के रिकार्डों में दर्ज नहीं की गई होगी या पूर्वोक्त के अनुसार उस बैठक के समय से कम से कम 48 घंटे पहले कार्यालय में जमा नहीं की गई होगी। भले ही कंपनी के रिकार्डों में कोई पावर ऑफ अटार्नी या अन्य पंजीकृत हो, किसी बैठक की तिथि से कम से कम 7 दिन पहले सदस्य या उस अटार्नी को लिखित रूप में संबोधित नोटिस द्वारा उससे पावर मूल ऑफ अटार्नी या प्राधिकार प्रस्तुत करने की अपेक्षा कर सकती है तथा जब तक यह इसके बाद बैठक के लिए निर्धारित समय से कम से कम 48 घंटा पहले कंपनी के पास जमा नहीं कराया जाता है, अटार्नी ऐसी बैठक में मतदान करने का तब तक हकदार नहीं होगा जब तक कि अपने परम विवेक का प्रयोग करते हुए निदेशक ऐसी गैर प्रस्तुति और जमा न करने से छूट प्रदान नहीं करेंगे। कंपनी की किसी बैठक में मतदान करने या उस पर कोई प्रस्ताव लाने के लिए हकदार प्रत्येक सदस्य बैठक आरंभ होने के लिए निर्धारित समय शुरू होने तथा बैठक के निष्कर्ष के साथ समाप्त होने से 24 घंटे पहले की अवधि के दौरान कंपनी के व्यवसाय के घंटों के दौरान किसी भी समय दर्ज किए गए प्रॉक्सी का निरीक्षण करने का हकदार होगा परंतु यह कि इस तरह का निरीक्षण करने की मंशा के बारे में कंपनी को लिखित रूप में कम से कम तीन दिन का नोटिस दिया गया हो।

**134. लिखत की अभिरक्षा**

यदि नियुक्ति का कोई लिखत कंपनी की बैठकों में मतदान के लिए किसी प्रॉक्सी या प्रतिष्ठानी की नियुक्ति के उद्देश्य तक सीमित होगा तो वह कंपनी की अभिरक्षा में स्थायी रूप से या ऐसी अवधि के लिए बना रहेगा जैसा निदेशक निर्धारण कर सकता है, और यदि उसमें अन्य उद्देश्य भी शामिल होंगे तो मूल प्रति के साथ जांच की गई उसकी प्रतिलिपि कंपनी को डिलीवर की जाएगी ताकि वह कंपनी की अभिरक्षा में बनी रहे।

**135. मतदान के अधिकारों पर पाबंदियां**

यदि कंपनी ने किसी विशेष विशेषाधिकार के साथ कोई तरजीही शेयर जारी किया है तो तरजीही शेयरों या विशेष श्रेणी के शेयरों के धारकों को तरजीही शेयरों या विशेष श्रेणी के शेयरों के अपने धारण की वजह से किसी आम बैठक में उपस्थित होने या व्यक्तिगत रूप से मतदान करने का कोई अधिकार नहीं होगा, जब तक कि :

क. कंपनी के समक्ष कोई ऐसा संकल्प नहीं रखा जाता है जो उनके तरजीही शेयरों या विशेष श्रेणी के शेयरों से संबद्ध अधिकारों को सीधे प्रभावित करता है; या

ख. ऐसे तरजीही शेयरों या विशेष श्रेणी के शेयरों पर लाभांश या ऐसे लाभांश का कोई भाग बैठक आरंभ होने की तिथि से कम से कम दो साल की सकल पूर्ववर्ती अवधि के संबंध में अदत्त बना हुआ है।

बोर्ड अधिनियम के संगत प्रावधानों के अनुसरण में विभेदक मताधिकार के साथ शेयर जारी कर सकता है और ऐसे मामलों में मताधिकार ऐसे शेयरों के निगमन की शर्तों के अनुरूप होगा।

**136. सदस्यों की मृत्यु आदि हो जाने पर भी प्रॉक्सी द्वारा दिए गए मतों की वैधता**

प्रॉक्सी के किसी लिखत की शर्तों के अनुसरण में दिया गया मत प्रमुख की पूर्व में मृत्यु हो जाने या प्रॉक्सी अथवा किसी पावर ऑफ अटॉर्नी जिसके तहत ऐसे प्रॉक्सी पर हस्ताक्षर किए गए, के निरसन या शेयर जिसके संबंध में मत दिया गया है, का अंतरण हो जाने पर भी मान्य होगा, परंतु यह कि बैठक से पूर्व कार्यालय में मृत्यु, निरसन या अंतरण के बारे में लिखित रूप में कोई सूचना प्राप्त नहीं होनी चाहिए।

### 137. मतों पर आपत्तियां दर्ज कराने का समय

बैठक में मतदान जिसमें ऐसा मत दिया गया है, आपत्ति दर्ज कराने के अलावा किसी मत की वैधता पर कोई आपत्ति नहीं की जाएगी और प्रत्येक मत, जो निजी तौर पर दिया गया हो या प्रॉक्सी द्वारा, जिसे ऐसी बैठक या मतदान में अनानुमत नहीं किया गया है, को सभी प्रयोजनों के लिए वैध समझा जाएगा।

### 138. किसी बैठक का अध्यक्ष किसी मत की वैधता का निर्णायक होगा

किसी बैठक का अध्यक्ष ऐसी बैठक में दिए गए प्रत्येक मत की वैधता का निर्धारण करने के लिए एकमात्र जज होगा। मतदान कराते समय उपस्थित अध्यक्ष ऐसे मतदान के समय डाले गए प्रत्येक मत की वैधता का निर्धारण करने के लिए एकमात्र जज होगा।

### 139. आम बैठक का कार्यवृत्त

क. कंपनी इस अधिनियम के प्रावधानों के अनुसरण में ऐसी बैठक की समाप्ति के 30 दिन के अंदर इस प्रयोजन के लिए रखी गई बही में उसकी प्रविष्टि करके तथा उनकी पृष्ठ संख्या क्रमिक रूप से डालकर प्रत्येक आम बैठक की सभी कार्यवाहियों का कार्यवृत्त तथा डाक मतपत्र द्वारा पारित प्रत्येक संकल्प का रिकार्ड दर्ज कराएगी।

ख. प्रत्येक बैठक तथा डाक मतपत्र के कार्यवृत्त में वहां कार्यवाही का एक निष्पक्ष एवं सटीक सारांश निहित होगा।

ग. किसी बैठक में अधिकारियों की गई सभी नियुक्तियों को बैठक के कार्यवृत्त में शामिल किया जाएगा।

घ. ऐसी प्रत्येक बही के प्रत्येक पृष्ठ पर आद्याक्षर या हस्ताक्षर किए जाएंगे तथा प्रत्येक बैठक की कार्यवाही के रिकार्ड के आखिरी पृष्ठ पर उस बैठक के अध्यक्ष द्वारा 30 दिन की उपर्युक्त अवधि के अंदर या उस अध्यक्ष की मृत्यु या असमर्थता की स्थिति में उस अवधि के अंदर इस प्रयोजन के लिए बोर्ड द्वारा विधिवत रूप से अधिकृत किसी निदेशक द्वारा दिनांक सहित हस्ताक्षर किए जाएंगे।

ङ. इस प्रकार हस्ताक्षरित कार्यवृत्त कार्यवाही का साक्ष्य होगा।

च. किसी भी स्थिति में किसी बैठक की कार्यवाही के कार्यवृत्त को चिपकाकर या अन्यथा उपर्युक्त किसी ऐसी बही के साथ संलग्न नहीं किया जाएगा। पूर्वोक्त के अनुसार रखा गया ऐसा कोई कार्यवृत्त उसमें दर्ज की गई कार्यवाही का साक्ष्य होगा।

छ. अध्यक्ष उपर्युक्त उपबंध में निर्दिष्ट आधारों पर कार्यवृत्त में किसी मामले को शामिल करने या शामिल न करने के संबंध में परम विवेक का प्रयोग करेगा।

## निदेशक

### 140. बोर्ड का गठन

क. निदेशकों की संख्या तीन से कम या आठ से अधिक नहीं होगी जिसमें शेयर धारकों के निदेशक, सार्वजनिक अधिकार के निदेशक और प्रबंध निदेशक शामिल हैं। विशेष संकल्प पारित होने के बाद निदेशकों की संख्या 8 से अधिक बढ़ाई जा सकती है।

ख. बोर्ड का गठन अधिनियम के प्रावधानों तथा सेबी के विनियमों, नियमों, प्रक्रियात्मक मानदंडों आदि, जब भी लागू होंगे, द्वारा अभिशासित होगा।

### 141. प्रथम निदेशक

क. इसमें नामित व्यक्ति कंपनी के प्रथम निदेशक हैं :

- i. श्री जोसेफ मैसी
- ii. श्री दीपक शाह
- iii. श्री रामचंद्र वेंकट सेशाचलम कावि

- ख. इस अनुच्छेद के अन्य प्रावधानों के अधीन प्रथम निदेशक कंपनी की पहली वार्षिक आम बैठक के समाप्त होने तक अपने पद पर बने रहेंगे परंतु यह कि यदि कंपनी की पहली वार्षिक आम बैठक के समाप्त होने से पूर्व उपर्युक्त प्रथम निदेशकों में से किसी का पद रिक्त होता है तो ऐसी रिक्ति को उनकी बैठक में निदेशकों द्वारा भरा जा सकता है।
- ग. मुख्य प्रमोटर के रूप में मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज (एमसीएक्स) द्वारा नामांकन : जब तक कंपनी की इक्विटी शेयर पूंजी में यह कम से कम 36 प्रतिशत का धारक बना रहेगा, एमसीएक्स तीन निदेशकों को नामित करने के लिए हकदार होगा

#### 142. शासी निकाय की संरचना

क. कंपनी के शासी बोर्ड में निम्नलिखित शामिल होंगे :

- i. शेयर धारकों के निदेशक,
- ii. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक, और
- iii. प्रबंध निदेशक।

- ख. सेबी के पूर्व अनुमोदन के अधीन शासी बोर्ड द्वारा सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों में से अध्यक्ष का चुनाव किया जाएगा;
- ग. मान्यता प्राप्त क्लियरिंग कारपोरेशन के सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों की संख्या दो तिहाई से कम नहीं होगी और शेयर धारकों के निदेशक शासी बोर्ड में निदेशकों की कुल संख्या के एक तिहाई से अधिक नहीं होंगे।
- घ. प्रबंध निदेशक शासी बोर्ड में पदेन निदेशक होगा तथा उसे सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों या शेयर धारकों के निदेशकों की श्रेणी में शामिल नहीं किया जाएगा;
- ङ. प्रबंध निदेशक के अलावा कंपनी के किसी कर्मचारी को शासी बोर्ड में नियुक्त किया जा सकता है तथा ऐसे निदेशक को शेयर धारकों का निदेशक माना जाएगा;
- च. कोई भी क्लियरिंग सदस्य या उनके सहयोगी और एजेंट कंपनी के शासी बोर्ड में शामिल नहीं होंगे;
- छ. कोरम का निर्माण करने के लिए शासी बोर्ड की बैठकों में सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों में से कम से कम एक उपस्थित होगा;
- ज. कंपनी के शासी बोर्ड में किसी भी विदेशी संस्थागत निवेशक का कोई प्रतिनिधित्व नहीं होगा;
- झ. कंपनी ऐसे विनियमों द्वारा निर्धारित अवधि के अंदर उसमें किसी संशोधन सहित एसईसीसी विनियम के प्रावधानों का अनुपालन सुनिश्चित करेगी।

#### 143. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक

- क. कंपनी के निदेशक मंडल के अनुमोदन के बाद सेबी को सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों के नाम अग्रेषित किए जाएंगे। शेयर धारकों का अनुमोदन आवश्यक नहीं होगा।
- ख. सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों की प्रत्येक रिक्ति के लिए सेबी को कम से कम दो नाम प्रस्तुत किए जाएंगे।
- क. कंपनी यह सुनिश्चित करेगी कि सार्वजनिक अधिकार के निदेशक कार्य के विविध क्षेत्रों से चुने जाते हैं।
- घ. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक के रूप में किसी खास व्यक्ति का प्रस्ताव करने का निर्णय लेते समय कंपनी निम्नलिखित बातों को भी ध्यान में रखेगी :
- (i) कानून, वित्त, लेखांकन, अर्थशास्त्र, प्रबंधन, प्रशासन के क्षेत्र में या वित्तीय बाजारों से संगत किसी अन्य क्षेत्र में अर्हता।
  - (ii) वित्त / लेखा में अनुभव एवं पृष्ठभूमि वाले कम से कम एक व्यक्ति को शामिल किया जा सकता है जिसे वरीयतः लेखा परीक्षा समिति में शामिल किया जा सकता है।
  - (iii) वर्तमान में प्रतिष्ठित संगठनों में न्यास और जिम्मेदारी के पदों को धारण करने वाले व्यक्ति या ऐसे व्यक्ति जो ऐसे पदों से सेवानिवृत्त हो गए हैं।



- (iv) ऐसे व्यक्तियों को शामिल किया जा सकता है जिनके कंपनी की वाणिज्यिक संविदाओं तथा वित्तीय मामलों के पदों में रुचि रखने की संभावना है। इसके अलावा ऐसे व्यक्तियों को भी शामिल किया जाएगा जो बाजार में नियमित व्यापारी / सट्टेबाज हैं या स्टॉक एक्सचेंज अथवा क्लियरिंग कारपोरेशन की प्रमोटर संस्था के बोर्ड में निदेशक हैं।

#### 144. निदेशकों की नियुक्ति की शर्तें

- क. कंपनी के शासी बोर्ड के सभी निदेशकों की नियुक्ति एवं पुनः नियुक्ति सेबी के पूर्व अनुमोदन से की जाएगी। निदेशक के पद के लिए संभावित उम्मीदवार एसईसीसी के विनियमों के प्रावधानों, अधिनियम तथा सेबी, किसी अन्य विनियामक, सरकार या सरकारी संस्था के निर्देशों के अनुसार इस प्रकार नियुक्त किए जाने के लिए पात्र होने चाहिए।
- ख. कंपनी के शासी बोर्ड में सार्वजनिक अधिकार के निदेशक सेबी द्वारा नामित किए जाएंगे।
- ग. सेबी कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा अग्रेषित व्यक्तियों के नामों पर सामान्यतया विचार करने के बाद समय समय पर कमोडिटी और / या प्रतिभूति बाजारों से संबंधित क्षेत्रों में आवश्यक व्यावसायिक दक्षता एवं अनुभव रखने वाले निष्ठावान व्यक्तियों में से कंपनी के निदेशक मंडल में सार्वजनिक अधिकार के निदेशक नामित कर सकती है।
- घ. तथापि, सेबी के पास ऐसे व्यक्तियों को नामित करने का अधिकार होगा जिनके नाम कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा अग्रेषित नहीं किए गए हैं।
- ङ. सेबी द्वारा नियुक्त किए गए सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों के लिए शेयर धारकों का अनुमोदन आवश्यक नहीं होगा।
- च. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक तीन साल की नियत अवधि के लिए अथवा ऐसी वस्तुतः अवधि जो सेबी द्वारा अनुमोदित हो सकती है, के लिए नामित किए जाएंगे।
- छ. एक साल की उपशमन अवधि या ऐसी अवधि जो बाजार के हित में सेबी द्वारा उपयुक्त समझी जा सकती है, के बाद सार्वजनिक अधिकार के किसी निदेशक को फिर से नामित किया जा सकता है।
- ज. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक बारी बारी से सेवानिवृत्ति के अधीन नहीं होंगे।
- झ. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक संगत कानूनों, आचार संहिता, नैतिक आचार संहिता आदि का पालन करेंगे और कंपनी को इस आशय का वचन पत्र प्रस्तुत करेंगे कि वे अपनी भूमिका, जिम्मेदारियों एवं बाध्यताओं से अवगत हैं।
- ञ. सार्वजनिक अधिकार के निदेशक एक ही समय पर किसी अन्य स्टॉक एक्सचेंज / क्लियरिंग कारपोरेशन या उनकी सहायक कंपनियों के निदेशक मंडल में नहीं होंगे।
- ट. यदि सार्वजनिक अधिकार के किसी निदेशक के पद या कार्य के उसकी भूमिका के साथ टकराव का कोई मुद्दा खड़ा होता है तो सेबी का निर्णय अंतिम होगा।
- ठ. सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों को अधिनियम में प्रावधान के अनुसार केवल बैठक शुल्क का भुगतान किया जाएगा।
- ड. सार्वजनिक अधिकार के किसी निदेशक को सेबी को छोड़कर अन्य द्वारा नहीं हटाया जा सकता है।
- ढ. सार्वजनिक अधिकार का कोई निदेशक किसी अन्य निदेशक की तरह अपने पद से त्यागपत्र दे सकता है। तथापि, सार्वजनिक अधिकार के निदेशक अपने पद पर तब तक बने रहेंगे जब तक कि उसके स्थान पर सार्वजनिक अधिकार के किसी नए निदेशक की नियुक्ति नहीं हो जाती है।
- ण. अनुमोदन के लिए सेबी को प्रस्तुत करने से पूर्व शेयर धारकों के निदेशक के रूप में नियुक्त होने वाले व्यक्तियों के नाम सबसे पहले कंपनी के शासी बोर्ड द्वारा अनुमोदित किए जाएंगे और इसके बाद शेयर धारकों का अनुमोदन प्राप्त किया जाएगा।

#### 145. निदेशकों की नियुक्ति की प्रक्रिया

- क. सभी निदेशक अनुमोदन प्राप्त करते समय कंपनी को इस संबंध में सेबी द्वारा जारी किए गए विनियमों में प्रतिपादित ब्यौरे प्रस्तुत करेंगे;
- ख. कंपनी उनके नामों की सिफारिश करते समय सेबी को शासी बोर्ड की बैठक जिसमें उनके नाम (नामों) का अनुमोदन किया गया, के कार्यवृत्त, शेयर धारकों के संकल्प की प्रति (जहां भी लागू हो), कंपनी द्वारा पुष्टि की वे उनकी उपयुक्तता एवं समुचित कसौटियों की शर्तों में उपयुक्त एवं समुचित व्यक्ति हैं तथा एसईसीसी के विनियमों के

विनियम 2(1) (ख) के साथ पठित विनियम 23(7) की शर्तों के अनुसार किसी ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य से जुड़े नहीं हैं, के साथ यथानिर्धारित ब्यौरे अग्रेषित करेगी।

#### 146. निदेशक बनने पर प्रतिबंध

- क. कोई व्यक्ति किसी कंपनी के निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए पात्र नहीं होगा, यदि ऐसा व्यक्ति अधिनियम की धारा 164 में उल्लेख के अनुसार निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए किसी अर्हता का वहन करता है अथवा यदि वे एसईसीसी के विनियमों के अनुसार 'उपयुक्त एवं समुचित' होने की कसौटी को पूरा नहीं करते हैं।
- ख. कोई व्यक्ति किसी कंपनी के निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए पात्र नहीं होगा, यदि ऐसा व्यक्ति अधिनियम की धारा 164 में उल्लेख के अनुसार निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए किसी अर्हता का वहन करता है।
- ग. कोई व्यक्ति कंपनी के निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए पात्र नहीं होगा, यदि ऐसा व्यक्ति अथवा यदि वे एसईसीसी के विनियमों के विनियम 20 के प्रावधानों के अनुसार उपयुक्त एवं समुचित व्यक्ति होने की कसौटी को पूरा नहीं करता है।
- घ. इसके अलावा कोई भी ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य या उनके सहयोगी एवं एजेंट, वे चाहे किसी भी स्टाक एक्सचेंज/क्लियरिंग कारपोरेशन के सदस्य हों, कंपनी के निदेशक मंडल में शामिल नहीं होगा।
- ङ. कोई व्यक्ति जो किसी संस्था में निदेशक है, जो स्वयं ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य है या एसईसीसी के विनियमों के विनियम 2 (1) (ख) की शर्तों के अनुसार ट्रेडिंग सदस्य (सदस्यों) या क्लियरिंग सदस्य (सदस्यों) के रूप में उसके सहयोगी है, उसे ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य माना जाएगा।
- च. परंतु किसी व्यक्ति को एसईसीसी के विनियमों के विनियम 23 (7) के प्रयोजनों के लिए ट्रेडिंग सदस्य और / या क्लियरिंग सदस्य या उसका सहयोगी नहीं माना जाएगा, यदि वह किसी सार्वजनिक वित्तीय संस्था (पीएफआई) या किसी बैंक के निदेशक मंडल में है जो सार्वजनिक क्षेत्र में है या जिसका कोई अभिज्ञेय अंतिम प्रमोटर नहीं है अथवा अंतिम प्रमोटर सार्वजनिक क्षेत्र में है अथवा उसकी अच्छी विविधता वाली शेयर होल्डिंग है और ऐसा पीएफआई या बैंक या उसका सहयोगी ट्रेडिंग सदस्य और / या क्लियरिंग सदस्य है।
- छ. इसके अलावा सार्वजनिक क्षेत्र के पीएफआई या बैंक जो क्लियरिंग सदस्य और / या ट्रेडिंग सदस्य है तथा बहुसंख्यक शेयर होल्डिंग सार्वजनिक क्षेत्र के ऐसे पीएफआई या बैंक की है, के सहयोगियों के स्वतंत्र निदेशकों को एसईसीसी के विनियमों के विनियम 23 (7) के प्रयोजनों के लिए क्लियरिंग सदस्य और / या ट्रेडिंग सदस्य नहीं माना जाएगा।
- ज. कंपनी के निदेशक मंडल में किसी भी विदेशी संस्थागत निवेशक का कोई प्रतिनिधित्व नहीं होगा।
- झ. इसके अलावा, कोई भी ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य या उनके सहयोगी एवं एजेंट, वे चाहे किसी भी स्टाक एक्सचेंज / क्लियरिंग कारपोरेशन के सदस्य हों, कंपनी के शासी बोर्ड में शामिल नहीं होगा।
- ञ. नियुक्ति एसईसीसी के विनियमों के अनुसरण में अन्य आवश्यकताओं की पूर्ति तथा सेबी की संतुष्टि के अधीन होगी।

#### 147. शेयर धारक निदेशकों की नियुक्ति करेंगे

- क. इस संबंध में अधिनियम की धारा 152 तथा एसईसीसी के विनियमों के प्रावधानों के अधीन सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों (जो बारी बारी से सेवानिवृत्ति के अधीन नहीं होंगे) से भिन्न सभी निदेशक कंपनी के शेयर धारकों द्वारा किसी आम बैठक में नियुक्त किए जाएंगे।
- ख. अनुमोदन के लिए सेबी को प्रस्तुत करने से पूर्व शेयर धारकों के निदेशक के रूप में नियुक्त होने वाले व्यक्तियों के नाम सबसे पहले कंपनी के शासी बोर्ड द्वारा अनुमोदित किए जाएंगे और इसके बाद शेयर धारकों का अनुमोदन प्राप्त किया जाएगा।
- ग. एसईसीसी के विनियमों या प्रतिभूति संविदा (विनियमन) अधिनियम 1956 के अनुसरण में इसके तहत जारी किए गए परिपत्रों के तहत विशिष्ट रूप से यथा उपबंधित के सिवाय शेयर धारकों के निदेशकों के चुनाव, नियुक्ति, कार्यकाल, त्यागपत्र, रिक्तीकरण आदि का ढंग अधिनियम द्वारा अभिशासित होगा।

#### 148. निदेशक सेबी के दिशानिर्देशों का पालन करेंगे

- क. कंपनी का प्रत्येक निदेशक उक्त विनियमों की अनुसूची 2 के भाग 'क' के तहत निर्दिष्ट आचार संहिता का पालन करेगा।

- ख. कंपनी का प्रत्येक निदेशक उक्त विनियमों की अनुसूची 2 के भाग 'ख' के तहत निर्दिष्ट नैतिक आचार संहिता का पालन करेगा।
- ग. कंपनी का प्रत्येक निदेशक एसईसीसी के विनियमों के विनियम 20 में उल्लेख के अनुसार उपयुक्त एवं समुचित व्यक्ति होगा।
- घ. एसईसीसी के विनियमों या आचार संहिता या नैतिक आचार संहिता का पालन करने में निदेशकों की असफलता के लिए या हित के किसी टकराव के मामले में, किसी से संदर्भ प्राप्त होने पर या स्वप्रेरणा से, सेबी उसे सुनवाई का तर्कसंगत अवसर प्रदान करने के बाद उपयुक्त कदम उठा सकता है जिसमें किसी निदेशक को हटाना या नियुक्ति समाप्त करना शामिल है।

#### 149. प्रबंध निदेशक

- क. अधिनियम के प्रावधान तथा उसके अनुच्छेद 142 के प्रावधानों के अधीन, और सेबी के पूर्व अनुमोदन से बोर्ड समय समय पर ऐसी शर्तों एवं निबंधनों जिसे वे उपयुक्त समझ सकते हैं, के अधीन किसी एक या अधिक निदेशकों को कंपनी के प्रबंध निदेशक (निदेशकों) के रूप में नियुक्त या पुनः नियुक्त कर सकता है।
- ख. अधिनियम तथा इन विलेखों के प्रावधानों के अधीन प्रबंध निदेशक, जब वह इस पद को धारण करना जारी रखता है, बारी बारी से सेवानिवृत्ति के अधीन नहीं होगा परंतु त्यागपत्र एवं हटाए जाने के संबंध में उन्हीं प्रावधानों के अधीन होगा जो कंपनी के अन्य निदेशकों पर लागू हैं तथा स्वयमेव एवं तुरंत प्रबंध निदेशक नहीं रहेगा यदि वह किसी कारण से निदेशक के पद पर नहीं रहता है।
- ग. कंपनी के प्रबंध निदेशक (निदेशकों) की नियुक्ति, नियुक्ति का नवीकरण, पुनः नियुक्ति तथा सेवा की समाप्ति सेबी के पूर्व अनुमोदन के अधीन होगी।
- घ. सेबी द्वारा समय समय पर जारी किए गए दिशानिर्देशों के अधीन कंपनी प्रबंध निदेशक की अर्हता, नियुक्ति का ढंग, नियुक्ति की शर्तों एवं विनियमों तथा नियुक्ति / चयन से संबद्ध अन्य प्रक्रियात्मक औपचारिकताओं का निर्धारण करेगी।
- ङ. प्रबंध निदेशक की नियुक्ति कम से कम 3 साल और अधिक से अधिक 5 साल की अवधि के लिए तथा ऐसी शर्तों एवं निबंधनों के अधीन होगी जो इस संबंध में सेबी द्वारा निर्दिष्ट किए जा सकते हैं।
- च. **कंपनी का प्रबंध निदेशक —**
- यथा स्थिति किसी मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज या मान्यता प्राप्त क्लियरिंग कारपोरेशन का शेयर धारक या किसी शेयर धारक का सहयोगी नहीं होगा; अथवा
  - ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य या उसका सहयोगी और / या एजेंट, या किसी ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य का शेयर धारक या किसी ट्रेडिंग सदस्य या क्लियरिंग सदस्य के सहयोगी और / या एजेंट का शेयर धारक नहीं होगा; अथवा
  - किसी मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज या क्लियरिंग हाउस कारपोरेशन में या किसी मान्यता प्राप्त स्टॉक एक्सचेंज अथवा मान्यता प्राप्त क्लियरिंग कारपोरेशन से संबद्ध किसी अन्य संस्था में समवर्ती रूप से किसी पद को धारित नहीं करेगा।
- छ. कंपनी के प्रबंध निदेशक को निदेशक मंडल में शामिल किया जा सकता है परंतु उसे यथा स्थिति कंपनी की सहायक कंपनी या किसी मान्यता प्राप्त क्लियरिंग कारपोरेशन के प्रबंध निदेशक के रूप में नियुक्त नहीं किया जा सकता है।
- ज. निदेशक मंडल, सेबी द्वारा जारी किए गए निर्देशों, दिशानिर्देशों तथा अन्य आदेशों या कंपनी के नियमों, संगम अनुच्छेदों, उप नियमों एवं विनियमों को लागू करने में विफलता के लिए सेबी के पूर्व अनुमोदन से कंपनी के निदेशक मंडल द्वारा प्रबंध निदेशक को हटाया जा सकता है या उसकी सेवाएं समाप्त की जा सकती हैं।
- झ. सेबी स्वप्रेरणा से प्रबंध निदेशक को हटा सकता है या उसकी नियुक्ति समाप्त कर सकता है यदि प्रतिभूति बाजार के हित में उपयुक्त समझा जाएगा।
- ञ. परंतु यह कि किसी भी प्रबंध निदेशक को तब तक हटाया नहीं जाएगा जब तक कि उसे सुनवाई का तर्कसंगत अवसर नहीं दिया जाएगा।
- ट. अधिनियम के प्रावधानों के अधीन निदेशक समय समय पर प्रबंध निदेशक (निदेशकों) को ऐसी शर्तों एवं निबंधनों पर तथा ऐसे प्रतिबंधों के साथ जिसे वे उपयुक्त समझ सकते हैं, संपार्श्विक रूप से या उनकी शक्ति को शामिल न करते

हुए ऐसी शक्तियां प्रदान कर सकते हैं और सौंप सकते हैं जिनका उनके द्वारा प्रयोग किया जा सकता है तथा समय समय पर ऐसी सभी या किसी शक्ति का प्रतिसंहरण कर सकते हैं, वापस ले सकते हैं, परिवर्तित कर सकते हैं या भिन्न कर सकते हैं।

#### 150. प्रबंधन निदेशक को देय क्षतिपूर्ति

- क. प्रबंध निदेशक (निदेशकों) को देय क्षतिपूर्ति वह होगी जो एसईसीसी के विनियमों के प्रावधानों के अनुसरण में तथा सेबी के पूर्व अनुमोदन से निदेशक मंडल द्वारा अनुमोदित होगी।
- ख. सेबी के पूर्व अनुमोदन के बगैर प्रबंध निदेशक (निदेशकों) की क्षतिपूर्ति की शर्तों एवं निबंधनों में परिवर्तन नहीं किया जाएगा।

#### 151. वैकल्पिक निदेशक

- क. अधिनियम की धारा 162 के अधीन निदेशक मंडल, सेबी के पूर्व अनुमोदन तथा एसईसीसी के विनियमों तथा सेबी के अन्य निर्देशों के अनुपालन के अधीन, उसकी सलाह पर या अन्यथा भारत से कम से कम तीन माह की अवधि के लिए उसकी अनुपस्थिति के दौरान किसी निदेशक (इसके बाद यहां आगे इस अनुच्छेद में मूल निदेशक कहा गया है) के बदले में काम करने के लिए कोई वैकल्पिक निदेशक नियुक्त कर सकता है। परंतु यह कि सार्वजनिक अधिकार के किसी निदेशक / किसी स्वतंत्र निदेशक के लिए वैकल्पिक निदेशक के रूप में किसी भी व्यक्ति की नियुक्ति तब तक नहीं की जाएगी जब तक कि वह अधिनियम के प्रावधानों या सेबी के विनियमों, जब भी लागू हों, के तहत सार्वजनिक अधिकार के निदेशक / स्वतंत्र निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए योग्य नहीं होगा।
- ख. उप अनुच्छेद (1) के तहत नियुक्त वैकल्पिक निदेशक मूल निदेशक जिसके स्थान पर उसकी नियुक्ति की गई है, को अनुमत अवधि से लंबी अवधि के लिए इस पद पर नहीं रहेगा और पद रिक्त कर देगा यदि और जब मूल निदेशक भारत वापस लौट आएगा। यदि मूल निदेशक के पद का कार्यकाल भारत में उसकी इस प्रकार वापसी से पहले निर्धारित किया जाता है तो दूसरी नियुक्ति न होने पर सेवानिवृत्त होने वाले निदेशकों की स्वतः पुनः नियुक्ति के लिए कोई प्रावधान मूल निदेशक पर, न कि वैकल्पिक निदेशक पर लागू होगा।

#### 152. अतिरिक्त निदेशक तथा आकस्मिक रिक्ति भरने के लिए नियुक्त निदेशक

निदेशकों को सेबी के पूर्व अनुमोदन तथा एसईसीसी के विनियमों तथा सेबी के अन्य निर्देशों के अनुपालन के अधीन किसी भी समय किसी आकस्मिक रिक्ति को भरने के लिए निदेशक के रूप में या अतिरिक्त निदेशक के रूप में किसी व्यक्ति को नियुक्त करने का अधिकार होगा परंतु निदेशकों की कुल संख्या इन अनुच्छेदों द्वारा निर्धारित अधिकतम संख्या से अधिक नहीं होगी। अतिरिक्त निदेशक के रूप में नियुक्त कोई निदेशक केवल कंपनी की अगली वार्षिक आम बैठक या अंतिम तिथि जिसको वार्षिक आम बैठक का आयोजन होना चाहिए था, तक पद धारण करेगा और चुने जाने के लिए पात्र होगा। किसी आकस्मिक रिक्ति को भरने के लिए नियुक्त कोई निदेशक केवल उस तिथि तक पद धारण करेगा जब तक निदेशक जिसके स्थान पर उसकी नियुक्ति की जाती है, पद धारण करता यदि यह रिक्ति न किया गया होता।

#### 153. निदेशक की अर्हता

किसी भी निदेशक से कंपनी का कोई शेयर या अर्हता शेयर धारित करने की अपेक्षा नहीं होगी।

#### 154. निदेशकों का पारिश्रमिक

- क. अधिनियम के प्रावधानों, एसईसीसी के विनियमों, सेबी के अंतिम मानदंडों आदि के अधीन तथा सेबी के पूर्व अनुमोदन के अधीन कोई प्रबंध निदेशक या निदेशक जो कंपनी के पूर्णकालिक रोजगार में है और प्रमुख प्रबंधकीय कार्मिक है, एसईसीसी के विनियमों के विनियम २७ द्वारा अभिशासित होगा तथा मासिक भुगतान के रूप में या कंपनी के निवल लाभ के निर्धारित प्रतिशत पर या अंशतः एक रूप में और अंशतः दूसरे रूप में या अन्यथा किसी अन्य विधि में जो अधिनियम द्वारा या सेबी के दिशानिर्देशों के तहत स्पष्ट रूप से निसिद्ध नहीं है, पारिश्रमिक का भुगतान किया जा सकता है, जिनको निम्नानुसार वर्णित किया गया है :

- i. परिवर्ती वेतन घटक कुल वेतन के एक तिहाई से अधिक नहीं होगा
- ii. परिवर्ती वेतन के ५० प्रतिशत का भुगतान तीन साल बाद आस्थगित आधार पर किया जाएगा।
- iii. ईएसओपी तथा कंपनी में अन्य इक्विटी संबद्ध लिखत क्षतिपूर्ति का हिस्सा नहीं होंगे।
- iv. क्षतिपूर्ति श्मेलसश और श्क्लाबैकश से संबंधित प्रावधानों के अधीन होगी।

- ख. बोर्ड या इसकी समिति की किसी बैठक में शामिल होने के लिए किसी निदेशक को देय शुल्क वह होगा जो समय समय पर निदेशक मंडल द्वारा तय किया जाएगा तथा ऐसी सीलिंग के अधीन होगा जो अधिनियम द्वारा निर्धारित की जा सकती है।

ग. अधिनियम के किसी अन्य प्रावधान में किसी बात के होते हुए भी परंतु धारा 117 के प्रावधानों के अधीन कोई स्वतंत्र निदेशक किसी स्टाक विकल्प के लिए हकदार नहीं होगा तथा अधिनियम की धारा 117(5) में प्रावधान के अनुसार शुल्क के रूप में पारिश्रमिक, बोर्ड तथा अन्य बैठकों में भाग लेने के लिए व्यय की प्रतिपूर्ति तथा लाभ से संबंधित कमीशन प्राप्त कर सकता है जो सदस्यों द्वारा अनुमोदित हो सकता है।

**155.** जिस स्थान पर बैठक आयोजित की जाती है वहां का निवासी न होने वाले निदेशक अतिरिक्त क्षतिपूर्ति प्राप्त कर सकते हैं

निदेशक किसी निदेशक, जो उस स्थान का निवासी नहीं है जहां बैठक आयोजित की जाती है तथा जो बैठक में शामिल होने के प्रयोजन से ऐसे स्थान पर आएगा, को अनुमत कर सकते हैं तथा ऐसी राशि का भुगतान कर सकते हैं जिसे निदेशक यात्रा, होटल तथा अन्य व्यय की उचित क्षतिपूर्ति के लिए उपयुक्त समझ सकते हैं जो इन विलेखों की शर्तों के अनुसार निदेशकों द्वारा नियुक्त किसी समिति या उनके निकाय के किसी सदस्य या सदस्यों को भुगतान की जाने वाली उसके पारिश्रमिक के अलावा होगा।

**156. अतिरिक्त सेवा आदि के लिए निदेशक को विशेष पारिश्रमिक**

यदि इच्छुक होने पर किसी निदेशक को किसी खास स्थान पर जाने या रहने में विशेष परिश्रम या अतिरिक्त सेवा करने या अन्यथा कंपनी के किसी प्रयोजन के लिए आहूत किया जाएगा तो कंपनी ऐसे निदेशक को नियत रकम द्वारा या अन्यथा पारिश्रमिक प्रदान कर सकती है जो निदेशकों द्वारा निर्धारित हो सकता है तथा ऐसा पारिश्रमिक उसके उपर्युक्त पारिश्रमिक के अलावा या उसके प्रतिस्थापन में हो सकता है।

**157. कोई रिक्ति होने पर भी निदेशक काम कर सकते हैं**

अधिनियम के प्रावधानों के अधीन अविरत निदेशक अपने निकाय में कोई रिक्ति होने के बावजूद काम कर सकते हैं; परंतु यदि संख्या गिरकर न्यूनतम निर्धारित संख्या से कम हो जाएगी तो आपातकाल या रिक्तियों को भरने के प्रयोजन के लिए या कंपनी की आम बैठक बुलाने के लिए काम करने को छोड़कर निदेशक तब तक काम नहीं करेंगे जब तक कि संख्या न्यूनतम निर्धारित संख्या से कम होगी तथा वे अनुच्छेद 166 के प्रावधानों के अधीन आवश्यक कोरम का अभाव होने पर भी इस प्रकार काम कर सकते हैं।

**158. पद रिक्त करने वाले निदेशक**

किसी निदेशक का पद तथा ऐसा निदेशक होने की वजह से धारित कोई अन्य पद तत्काल रिक्त हो जाएगा यदि किसी समय अधिनियम की धारा 167 में निर्धारित शर्तें पूरी होती हैं।

**159. निदेशक द्वारा हित का प्रकटन**

1. प्रत्येक निदेशक बोर्ड की पहली बैठक में जिसमें वह निदेशक के रूप में भाग लेता है और इसके बाद प्रत्येक वित्त वर्ष में बोर्ड की पहली बैठक में या जब भी पहले से किए गए प्रकटन में कोई परिवर्तन होता है, तो ऐसे परिवर्तन के बाद आयोजित बोर्ड की पहली बैठक में किसी कंपनी या कंपनियों या निगमित निकायों, फर्मों या व्यक्तियों के अन्य संघों जिसमें शेयर होल्डिंग शामिल है, में अपने सरोकार या हित का ऐसे ढंग से प्रकटन करेगा जो अधिनियम में निर्धारित हो सकता है।

2. कंपनी का प्रत्येक निदेशक जिसका किसी भी रूप में, प्रत्यक्ष या परोक्ष रूप से, कंपनी द्वारा या कंपनी की ओर से की गई या की जाने वाली किसी संविदा या व्यवस्था या प्रस्तावित संविदा या व्यवस्था में सरोकार या हित है, निदेशक मंडल की किसी बैठक में जिसमें संविदा या व्यवस्था करने के मुद्दे पर पहली बार विचार किया जाता है, अपने सरोकार या हित की प्रकृति का खुलासा करेगा और ऐसी बैठक में भाग नहीं लेगा।

3. (क) प्रस्तावित संविदा या व्यवस्था के मामले में उप अनुच्छेद 1 और 2 के तहत किसी निदेशक द्वारा किया जाने वाला प्रकटन बोर्ड की उस बैठक में किया जाएगा जिसमें संविदा या व्यवस्था करने के मुद्दे पर पहली बार विचार किया जाता है, अथवा यदि उस बैठक की तिथि को निदेशक का प्रस्तावित संविदा या व्यवस्था में सरोकार या हित नहीं था तो प्रकटन तुरंत किया जाएगा जब उसका सरोकार या हित हो जाता है या इस प्रकार उसका सरोकार या हित होने के बाद आयोजित बोर्ड की पहली बैठक में प्रकटन किया जाएगा।

(ख) किसी अन्य संविदा या व्यवस्था के मामले में अपेक्षित प्रकटन तुरंत किया जाएगा जब निदेशक का सरोकार या हित हो जाता है या संविदा या व्यवस्था में इस प्रकार निदेशक का सरोकार या हित होने के बाद आयोजित बोर्ड की पहली बैठक में प्रकटन किया जाएगा।

4. (क) उपर्युक्त उप अनुच्छेद (1) से (3) के प्रयोजन के लिए, किसी निदेशक द्वारा बोर्ड को इस आशय का प्रदान किया गया सामान्य नोटिस कि वह किसी निर्दिष्ट निगमित निकाय या कंपनी का सदस्य है या किसी निर्दिष्ट फर्म का साझेदार है और उसे किसी संविदा या व्यवस्था में सरोकारित या इच्छुक के रूप में समझा जाए जिसे नोटिस

की तिथि के बाद उस निगमित निकाय या कंपनी या फर्म के साथ किया जा सकता है, को इस प्रकार की गई किसी संविदा या व्यवस्था के संबंध में सरोकार या हित का पर्याप्त प्रकटन माना जाएगा;

(ख) ऐसा कोई सामान्य नोटिस वित्त वर्ष जिसमें यह दिया गया है, की समाप्ति पर कालातीत हो जाएगा, परंतु वित्त वर्ष जिसमें यह अन्यथा कालातीत होगा, के आखिरी माह में दिए गए नए नोटिस द्वारा किसी भी समय एक वित्त वर्ष की अगली अवधि के लिए इसे नवीकृत किया जा सकता है;

(ग) ऐसा कोई सामान्य नोटिस तथा उसका कोई नवीकरण तब तक प्रभावी नहीं होगा जब तक कि यह बोर्ड की किसी बैठक में नहीं लिया जाता है अथवा संबंधित निदेशक यह सुनिश्चित करने के लिए तर्कसंगत कदम नहीं उठाता है कि उसे देने के पश्चात बोर्ड की पहली बैठक में उसे लाया जाता है और पढ़ा जाता है।

5. इस अनुच्छेद की कोई भी बात ऐसी नहीं है जिसे कंपनी के साथ किसी संविदा या व्यवस्था में कोई सरोकार या हित रखने से कंपनी के किसी निदेशक को प्रतिबंधित करने वाले कानून के किसी नियम के प्रचालन पर प्रतिकूल प्रभाव डालने वाला माना जाएगा।

६. इस अनुच्छेद की कोई भी बात ऐसी नहीं है जो कंपनी तथा किसी अन्य कंपनी के बीच की गई या की जाने वाली किसी संविदा या व्यवस्था पर लागू नहीं होगी, जहां कंपनी का कोई निदेशक या उनमें से दो या अधिक निदेशक एक साथ अन्य कंपनी में संदत्त शेयर पूंजी के २ प्रतिशत से अधिक के धारक नहीं हैं।

#### 160. इच्छुक निदेशक बोर्ड की कार्यवाही में भाग नहीं लेगा या मतदान नहीं करेगा

क. कंपनी का कोई भी निदेशक कंपनी द्वारा या कंपनी की ओर से की गई या की जाने वाली किसी संविदा या व्यवस्था पर चर्चा या मतदान में निदेशक के रूप में भाग नहीं लेगा, यदि किसी भी रूप में, सीधे या परोक्ष रूप से, संविदा या व्यवस्था में उसका सरोकार या हित है; और न ही ऐसी किसी चर्चा या मतदान के समय कोरम का निर्माण करने के प्रयोजन के लिए उसकी उपस्थिति की गणना की जाएगी; और यदि वह मतदान करता है तो उसका मत अमान्य होगा।

ख. यह अनुच्छेद निम्नलिखित पर लागू नहीं होगा :

- किसी क्षति जिसे निदेशक या उनमें से कोई एक या अधिक कंपनी के लिए जमानती बनने या होने की वजह से उठा सकता है, के विरुद्ध क्षतिपूर्ति की कोई संविदा;
- किसी सार्वजनिक कंपनी या निजी कंपनी जो किसी सार्वजनिक कंपनी की सहायक कंपनी है, के साथ की गई या की जाने वाली कोई संविदा या व्यवस्था, जिसमें उपर्युक्त निदेशक का हित पूरी तरह से ऐसी कंपनी का उसके निदेशक होने तथा उसमें ऐसी संख्या या मूल्य के शेयरों जो उसके निदेशक के रूप में नियुक्ति के लिए उसके अर्हक होने के लिए अपेक्षित है, से अधिक शेयरों के धारक न होने कारण है, कंपनी द्वारा ऐसा निदेशक नामित होने पर या ऐसी अन्य कंपनी की संदत्त शेयर पूंजी के २ प्रतिशत से अधिक के उसके धारक सदस्य बनने पर।

#### 161. निदेशक कंपनी द्वारा प्रमोट की गई कंपनियों के निदेशक हो सकते हैं

कोई निदेशक कंपनी द्वारा प्रमोट की गई किसी कंपनी का या ऐसी कंपनी में निदेशक हो सकता है या बन सकता है जिसमें वेंडर, सदस्य या अन्यथा के रूप में उसकी रुचि हो सकती है, और अधिनियम के प्रावधानों तथा इन विलेखों के अधीन ऐसा कोई भी निदेशक ऐसी कंपनी के निदेशक या किसी सदस्य के रूप में प्राप्त किसी लाभ के लिए जवाबदेह नहीं होगा।

#### निदेशकों का आवर्तन

#### 162. वार्षिक आधार पर सेवानिवृत्त होने वाले निदेशकों का निर्धारण कैसे किया जाएगा।

पहली वार्षिक आम बैठक से भिन्न कंपनी की प्रत्येक वार्षिक आम बैठक में उस समय ऐसे निदेशकों के एक तिहाई निदेशक जो आवर्तन द्वारा सेवानिवृत्त होने के पात्र हैं, यदि उनकी संख्या तीन या तीन के गुणज में नहीं है, तो एक तिहाई की निकटतम संख्या में निदेशक पद से सेवानिवृत्त होंगे।

परंतु यह कि सेबी द्वारा नामित सार्वजनिक अधिकार के निदेशक, प्रबंध निदेशक तथा पूर्णकालिक निदेशक, यदि कोई हो, आवर्तन द्वारा सेवानिवृत्त होने के पात्र नहीं होंगे और आवर्तन द्वारा सेवानिवृत्त होने के लिए पात्र निदेशकों की संख्या के निर्धारण के प्रयोजन के लिए उनकी गिनती नहीं की जाएगी।

#### 163. कौन से निदेशक सेवानिवृत्त होंगे

प्रत्येक वार्षिक आम बैठक में आवर्तन द्वारा सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक वे होंगे जो सेवानिवृत्त होने के पात्र हैं तथा जिन्होंने अपनी पिछली नियुक्ति के बाद से पद पर सबसे अधिक समय तक काम किया है परंतु ऐसे व्यक्तियों के बीच,

जो एक ही दिन निदेशक बने हैं, जो सेवानिवृत्त होने वाले हैं (जब तक कि वे आपस में अन्यथा सहमत नहीं होते हैं), लॉटरी द्वारा निर्धारण किया जाएगा।

#### 164. सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक पुनः चुनाव के लिए पात्र होंगे

सेवानिवृत्त होने वाला निदेशक पुनः चुनाव के लिए पात्र होगा।

#### 165. कंपनी रिक्ति को भरेगी

वार्षिक आम बैठक में जिसमें कोई निदेशक पूर्वोक्त के अनुसार सेवानिवृत्त होता है, कंपनी उस रिक्ति में सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक या किसी अन्य व्यक्ति की नियुक्ति करके रिक्ति को भर सकती है।

#### 166. सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक उत्तराधिकारियों की नियुक्ति होने तक पद पर बने रहेंगे

यदि सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक का स्थान पूर्ववर्ती अनुच्छेद में प्रावधान के अनुसार भरा नहीं जाता है तथा बैठक ने रिक्ति को न भरने के लिए स्पष्ट रूप से संकल्प नहीं किया है, तो अगले सप्ताह उसी दिन तक, उसी समय एवं स्थान पर आयोजित होने के लिए या यदि उस तिथि को कोई सार्वजनिक अवकाश होगा तो अगले उत्तरोत्तर दिन जो सार्वजनिक अवकाश नहीं होगा, तक उसी समय और उसी स्थान पर आयोजित होने के लिए बैठक आस्थगित समझी जाएगी, और यदि आस्थगित बैठक में भी सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक का स्थान नहीं भरा जाता है और उस बैठक में भी रिक्ति को न भरने के लिए स्पष्ट रूप से संकल्प नहीं किया है तो आस्थगित बैठक में सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक को पुनः नियुक्त किया गया समझा जाएगा, जब तक कि :

- i. उस बैठक में या पिछली बैठक में ऐसे निदेशक की पुनः नियुक्ति के लिए संकल्प बैठक में प्रस्तुत न किया गया हो और गिर न गया हो; अथवा
- ii. कंपनी या इसके निदेशक मंडल को संबोधित लिखित नोटिस द्वारा सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक ने इस प्रकार पुनः नियुक्त होने के लिए अपनी अनिच्छा प्रकट न की हो; या
- iii. वह योग्य न हो या पुनः नियुक्ति के लिए अयोग्य न हो; या
- iv. अधिनियम के किसी प्रावधान की वजह से उसकी नियुक्ति के लिए कोई संकल्प, साधारण या विशेष, अपेक्षित न हो; या

अ. मामले में अनुच्छेद 157 का परंतुक लागू न हो।

#### 167. निदेशकों की नियुक्ति पर व्यक्तिगत रूप से मतदान होगा

क. कंपनी की प्रत्येक वार्षिक आम बैठक में एकल संकल्प द्वारा कंपनी के निदेशक के रूप में दो या अधिक व्यक्तियों की नियुक्ति के लिए प्रस्ताव नहीं किया जाएगा, जब तक कि संकल्प जो इस प्रकार का प्रस्ताव करेगा, पर उसके विरुद्ध कोई मत गिरे बगैर बैठक में उस पर पहले सहमति नहीं हो चुकी है।

ख. इस अनुच्छेद के उप अनुच्छेद (क) के उल्लंघन में लाया गया कोई प्रस्ताव शून्य होगा, इस प्रकार इसे लाते समय उस पर आपत्ति की गई हो या न की गई हो; परंतु यह कि जहां इस प्रकार लाया गया कोई प्रस्ताव पारित हो जाता है तो अन्य नियुक्ति की चूक में सेवानिवृत्त होने वाले निदेशकों की स्वतः पुनः नियुक्ति के लिए कोई भी प्रावधान लागू नहीं होगा।

ग. इस अनुच्छेद के प्रयोजन के लिए, किसी व्यक्ति की नियुक्ति के अनुमोदन के लिए या नियुक्ति के लिए किसी व्यक्ति को नामित करने के लिए प्रस्ताव को उसकी नियुक्ति के लिए प्रस्ताव माना जाएगा।

#### 168. सेवानिवृत्त होने वाले निदेशकों से भिन्न व्यक्तियों का निदेशक के पद के लिए खड़ा होने का अधिकार

कोई व्यक्ति जो सेवानिवृत्त होने वाला निदेशक नहीं है, किसी आम बैठक में निदेशक के पद पर चुनाव के लिए पात्र नहीं होगा, जब तक कि उसने या उसका प्रस्ताव करने का इरादा रखने वाला किसी अन्य सदस्य ने बैठक से कम से कम 14 स्पष्ट दिन पहले कार्यालय में अपने हस्ताक्षर से निदेशक के पद के लिए अपनी उम्मीदवारी का उल्लेख करते हुए या ऐसे सदस्य का प्रस्ताव करने की अपनी मंशा का उल्लेख करते हुए लिखित रूप में कार्यालय में नोटिस नहीं छोड़ा है, उस कार्यालय के लिए उम्मीदवार के लिए, यथा स्थिति, 500 रुपए के डिपॉजिट के साथ जो यथा स्थिति ऐसे व्यक्ति को या ऐसे सदस्य को लौटाया जाएगा, यदि निदेशक के रूप में चुने जाने में व्यक्ति सफल होता है।



**169. निदेशकों को हटाना**

- क. कंपनी अधिनियम तथा इन विलेखों के प्रावधानों के अधीन किसी साधारण संकल्प द्वारा उसका कार्यकाल समाप्त होने से पूर्व किसी निदेशक को (सार्वजनिक अधिकार निदेशक से भिन्न) हटा सकती है।
- ख. इस अनुच्छेद के तहत किसी निदेशक को हटाने के लिए या इस प्रकार हटाए गए किसी निदेशक के स्थान पर किसी व्यक्ति की नियुक्ति के लिए बैठक जिसमें उसे हटाया जाता है, में किसी संकल्प का विशेष नोटिस अपेक्षित होगा।
- ग. इस अनुच्छेद के तहत किसी निदेशक को हटाने के लिए किसी संकल्प का नोटिस प्राप्त होने पर कंपनी तत्काल उसकी प्रति संबंधित निदेशक को भेजेगी और निदेशक (वह कंपनी का सदस्य हो या न हो) बैठक में संकल्प पर सुनवाई के लिए हकदार होगा।
- घ. जहां इस अनुच्छेद के तहत किसी निदेशक को हटाने के लिए किसी संकल्प का नोटिस दिया जाता है और संबंधित निदेशक कंपनी को लिखित रूप में उसके संबंध में अभ्यावेदन देता है (तर्कसंगत अवधि के अंदर) और कंपनी के सदस्यों को अधिसूचित करने के लिए अनुरोध करता है तो कंपनी निम्नलिखित कार्य करेगी, जब कि कंपनी द्वारा अभ्यावेदन बहुत विलंब से प्राप्त नहीं होता है —
- कंपनी के सदस्यों को दिए गए संकल्प के नोटिस में दिए गए अभ्यावेदन के तथ्यों का उल्लेख करना; और
  - कंपनी के प्रत्येक सदस्य को अभ्यावेदन की प्रति भेजना जिनको बैठक का नोटिस भेजा जाता है (कंपनी द्वारा अभ्यावेदन के प्राप्त होने से पूर्व या बाद में) और यदि पूर्वोक्त के अनुसार अभ्यावेदन की प्रति इसलिए नहीं भेजी जाती है कि वे बहुत विलंब से प्राप्त हुए या इसलिए कि कंपनी की ओर से चूक हुई तो निदेशक मौखिक रूप से सुने जाने के अपने अधिकार पर प्रतिकूल प्रभाव के बगैर यह अपेक्षा कर सकता है कि अभ्यावेदन को बैठक में पढ़कर सुनाया जाए; परंतु यह कि बैठक में अभ्यावेदन की प्रतियों को पढ़कर सुनाने की आवश्यकता नहीं होगी यदि कंपनी के या किसी अन्य व्यक्ति जो व्यथित होने का दावा करता है, के आवेदन पर कंपनी का विधि बोर्ड संतुष्ट है कि इस उप अनुच्छेद द्वारा प्रदान किए गए अधिकारों का निंदात्मक मामले के लिए अनावश्यक प्रचार पाने के लिए दुरुपयोग किया जा रहा है।
- ङ. इस अनुच्छेद के तहत किसी निदेशक को हटाने से उत्पन्न रिक्ति, यदि उसे आम बैठक में या बोर्ड द्वारा नियुक्त किया गया था, को उसके स्थान पर अन्य निदेशक की नियुक्ति द्वारा बैठक जिसमें उसे हटाया जाता है, द्वारा भरा जा सकता है यदि इस अनुच्छेद के उप अनुच्छेद (ख) के तहत आशयित नियुक्ति का विशेष नोटिस दिया गया है। इस प्रकार नियुक्त कोई निदेशक तब तक पद पर रहेगा जब तक कि उसका पूर्ववर्ती पद पर रहता, यदि उसे पूर्वोक्त के अनुसार हटाया न गया होता।
- च. यदि इस अनुच्छेद के उप अनुच्छेद (ङ.) के तहत रिक्ति नहीं भरी जाती है तो उसे अधिनियम, सेबी / एसईसीसी नियमावली एवं विनियमों के लागू प्रावधानों के अनुसरण में आकस्मिक रिक्ति के रूप में भरा जा सकता है, जहां तक वे लागू हो सकते हैं; परंतु यह कि निदेशक जिसे पद से हटाया गया, निदेशक मंडल द्वारा निदेशक द्वारा पुनः नियुक्त नहीं किया जाएगा।

**170. निदेशकों का त्यागपत्र**

- क. कोई भी निदेशक कंपनी को लिखित रूप में कंपनी को अपना त्यागपत्र देकर कंपनी से त्यागपत्र दे सकता है और यह निदेशक मंडल या कंपनी द्वारा आम बैठक में इसकी स्वीकृति की तिथि से प्रभावी होगा।
- ख. तथापि, सार्वजनिक अधिकार का निदेशक तब तक पद पर बना रहेगा जब तक कि उसके स्थान पर किसी नए स्वतंत्र निदेशक की नियुक्ति नहीं हो जाती है, यदि उसके त्यागपत्र के कारण सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों की कुल संख्या शेयरधारकों के निदेशकों की कुल संख्या से नीचे चली जाती है।

**171. दोषपूर्ण नियुक्ति होने पर भी बोर्ड द्वारा किए गए कार्य मान्य होंगे**

इस बात के होने पर भी कि आगे चलकर इस बात का पता चल सकता है कि ऐसे निदेशकों में से किसी एक या अधिक की नियुक्ति या पूर्वोक्त के रूप में काम करने वाले किसी व्यक्ति की नियुक्ति में कुछ खामी है अथवा यह कि वे या उनमें से कोई अयोग्य है, बोर्ड द्वारा या निदेशक के रूप में काम करने वाले किसी व्यक्ति द्वारा किए गए सभी कार्य इस तरह मान्य होंगे जैसे कि ऐसे प्रत्येक निदेशक या ऐसे व्यक्ति की नियुक्ति की गई हो और यथास्थिति निदेशक के रूप में चुने जाने के लिए योग्य हो।

## निदेशकों की कार्यवाही

### 172. निदेशकों की बैठक

निदेशक आस्थगित व्यवसाय के संचालन तथा अपनी बैठकों एवं कार्यवाहियों को अन्यथा विनियमित करने के लिए एक साथ बैठक कर सकते हैं जिसे वे उपयुक्त समझें; तथापि, यह कि बोर्ड की दो लगातार बैठकों के बीच १२० दिन से अधिक का अंतर नहीं होगा और यह कि निदेशक मंडल की बैठक प्रत्येक तीन माह में कम से कम एक बार होगी तथा हर साल कम से कम चार ऐसी बैठकें होंगी।

### 173. बैठक कब बुलाई जाएगी

दो या अधिक निदेशकों के अनुरोध पर अध्यक्ष या प्रबंध निदेशक बोर्ड की बैठक बुला सकते हैं और सचिव बुलाएंगे। कंपनी के निदेशक मंडल की बैठकें कंपनी के यहां उसके पंजीकृत पते पर प्रत्येक निदेशक को लिखित रूप में कम से कम 7 दिन का नोटिस देकर बुलाई जाएंगी और ऐसा नोटिस दस्ती रूप में या डाक से या इलेक्ट्रॉनिक माध्यमों से भेजा जाएगा।

### 174. टेलीकॉन्फ्रेंस आदि द्वारा बैठकें

बोर्ड की किसी बैठक में निदेशकों की भागीदारी व्यक्तिगत रूप में या वीडियो कान्फ्रेंस या अन्य श्रव्य दृश्य माध्यमों जो निर्धारित हो सकते हैं, से हो सकती है, जो निदेशकों की भागीदारी को रिकार्ड करने और पहचानने तथा तिथि एवं समय के साथ ऐसी बैठकों की कार्यवाही को रिकार्ड करने और भंडारित करने में सक्षम हों।

परंतु यह कि तात्कालिक व्यवसाय के निष्पादन के लिए अल्प अवधि के नोटिस पर बोर्ड की बैठक बुलाई जा सकती है परंतु शर्त यह होगी कि कम से कम एक स्वतंत्र निदेशक, यदि कोई हो, बैठक में उपस्थित होगा।

### 175. बैठकों का नोटिस

कंपनी के निदेशक मंडल की प्रत्येक बैठक का नोटिस लिखित रूप में भारत में उस समय के उसके पते पर और प्रत्येक अन्य निदेशक को भारत में उसके स्वाभाविक पते पर दिया जाएगा।

### 176. निदेशक मंडल का अध्यक्ष

अनुच्छेद 142 के प्रावधानों तथा सेबी के पूर्व अनुमोदन के अधीन निदेशक अपने अध्यक्ष के रूप में सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों में से किसी का चुनाव करेंगे तथा निर्धारित करेंगे कि कितनी अवधि के लिए वह इस पद पर रहेगा। उपस्थित होने पर ऐसे अध्यक्ष द्वारा निदेशकों की सभी बैठकों की अध्यक्षता की जाएगी परंतु यदि निदेशकों की किसी बैठक में बैठक के आयोजन के लिए निर्धारित समय पर अध्यक्ष उपस्थित नहीं होता है तो ऐसे मामले में निदेशक बैठक की अध्यक्षता करने के लिए उस समय उपस्थित सार्वजनिक अधिकार के निदेशकों में से किसी को चुनेंगे।

### 177. बोर्ड की किसी बैठक में मुद्दे का निर्णय कैसे होगा

किसी बैठक में खड़े होने वाले प्रश्नों का समाधान बहुमत से किया जाएगा तथा मतों में समानता होने की स्थिति में बैठक के अध्यक्ष (चाहे इन विलेखों की वजह से नियुक्त किया गया हो या ऐसी बैठक में अध्यक्षता करने वाला निदेशक हो) के पास द्वितीय एवं निर्णायक मत होगा।

बोर्ड की किसी बैठक में खड़े होने वाले सभी प्रश्नों का निर्णय बहुमत से किया जाएगा।

मतों में समानता होने की स्थिति में निदेशक के रूप में अपने मत के अलावा अध्यक्ष के पास द्वितीय एवं निर्णायक वोट होगा।

यहां कोई प्रतिकूल बात निहित होने पर भी नीचे प्रतिपादित मामलों पर कोई और सभी संकल्प बहुमत से केवल बोर्ड की बैठक में पारित होंगे :

क. क्लियरिंग कारपोरेशन के सदस्य के रूप में शामिल करना;

ख. क्लियरिंग कारपोरेशन के किसी सदस्य को निलंबित या बर्खास्त करना;

ग. क्लियरिंग कारपोरेशन के किसी सदस्य के किसी सदस्यता अधिकार को वापस लेना, केवल उसे छोड़कर जो बाजार में उसके जोखिम प्रबंधन एवं नेमी प्रचालन से संबंधित हो सकते हैं जिसे कंपनी के संगत प्राधिकारी द्वारा संभाला जाएगा, जो उप नियमों, नियमों एवं विनियमों में निर्दिष्ट हो सकता है;

- घ. क्लियरिंग कारपोरेशन के किसी सदस्य पर निलंबन या बर्खास्तगी के दंड के स्थान पर जुर्माना लगाना;
- ङ. क्लियरिंग कारपोरेशन के किसी सदस्य को बर्खास्त या निलंबित करने या क्लियरिंग सदस्य के किसी सदस्य के सदस्यता अधिकारों में से सभी या किसी को वापस लेने के अपने संकल्प को कम करना, छोड़ना, निरस्त करना, वापस लेना या संशोधित करना;
- च. व्यक्तिगत योजनाएं एवं परियोजनाएं जिसके लिए व्यय पूंजीगत स्वरूप का है और जिसके लिए राशि दस लाख रुपए (10,00,000 रुपए) से अधिक है;
- छ. उधारी, ऋण, डिबेंचर तथा कोई अन्य वित्तीय वचनपत्र जारी करना जो इसके उपखंड (V) में संदर्भित बजट में अनुमोदित लिमिट के अंदर नहीं है;
- ज. व्यवसाय की सामान्य अवधि के दौरान गारंटी जारी करने के लिए लिमिट स्थापित करना;
- झ. बैंक खाते और इसके लिए अधिकृत हस्ताक्षरकर्ता स्थापित करना या ऐसे बैंक खाते तथा उसके लिए अधिकृत हस्ताक्षरकर्ता स्थापित करने के लिए निदेशक समिति को अधिकृत करना;
- ञ. नए शेयर जारी करना;
- ट. कंपनी के वार्षिक बजट का अनुमोदन;
- ठ. अन्य कंपनियों में निवेश;
- ड. शेयर पूंजी में वृद्धि या कटौती;
- ढ. नकद या स्टॉक लाभांश की घोषणा करने और वितरण करने की सिफारिश करना;
- त. अन्य वैधिक व्यक्ति के व्यवसाय के सभी भाग का अधिग्रहण या उसमें या उसके साथ विलय;
- थ. विघटन या स्वैच्छिक दिवालियापन;
- द. रोजगार सहित प्रबंधन या संगठन में महत्वपूर्ण परिवर्तन, मुख्य कार्यपालक अधिकारी या प्रबंध निदेशक या सलाहकारों या किसी पूर्णकालिक निदेशक, सचिव या महाप्रबंधक तथा सभी प्रकारात्मक प्रमुखों की नियुक्ति या हटाना और उनकी शक्तियों एवं कर्तव्यों का निर्धारण करना;
- ध. वेतन, पेंशन, लाभ में हिस्सेदारी तथा किसी अन्य कर्मचारी लाभ से संबंधित सभी मामले जो वर्तमान स्तर से २० प्रतिशत से अधिक के अंतर में परिणत होते हैं;
- न. किसी बाहरी लेखा परीक्षक की नियुक्ति या हटाना;
- प. इन विलेखों तथा कंपनी के उप कानूनों, नियमों एवं विनियमों की विभिन्न आवश्यकताओं जो इनमें निर्धारित हैं, को पूरा करने के लिए समितियों का गठन करना और ऐसी समितियों को शक्तियां सौंपना; और
- फ. दस लाख रुपए (10,00,000 रुपए) से अधिक के सभी रीयल एस्टेट के लेनदेन।

#### 178. कोरम तथा शक्तियों का प्रयोग करने के लिए उसकी दक्षता

कंपनी के निदेशक मंडल की बैठक के लिए कोरम उसकी कुल संख्या का एक तिहाई (उस एक तिहाई में निहित किसी अंश को एक के रूप में पूर्णांकित किया जाएगा) या दो निदेशक, जो भी अधिक हो, होगा तथा यह कि कोरम के प्रयोजन के लिए वीडियो कान्फ्रेंस या अन्य श्रव्य दृश्य माध्यमों से निदेशकों की भागीदारी की भी गणना की जाएगी परंतु यह कि जहां किसी बैठक में इच्छुक निदेशकों की संख्या कुल संख्या के दो तिहाई से अधिक या बराबर होगी अर्थात् यह कि बैठक में उपस्थित निदेशक जो इच्छुक हैं, की संख्या दो से कम नहीं है, ऐसी मद के लिए कोरम का निर्माण करेंगे। कोरम का निर्माण करने के लिए सार्वजनिक अधिकार के कम से कम एक निदेशक की उपस्थिति आवश्यक है।

इन अनुच्छेद के प्रयोजन के लिए :

- i. 'कुल संख्या' का अभिप्राय निदेशकों की संख्या, यदि कोई हो, जिनका स्थान उस समय रिक्त हो सकता है, को उससे घटाने के बाद अधिनियम के अनुसरण में यथा निर्धारित कंपनी के निदेशकों की कुल संख्या से है;

- ii. 'इच्छुक निदेशक' का अभिप्राय किसी निदेशक से है जिसकी उपस्थिति अनुच्छेद १६० या अधिनियम में किसी प्रावधान के कारण किसी मामले पर चर्चा या मतदान के समय बोर्ड की बैठक में कोरम का निर्माण करने के प्रयोजन के लिए नहीं किनी जा सकती है।

#### 179. प्रक्रिया जहां कोरम के अभाव के कारण बैठक स्थगित की गई

- क. यदि कोरम के अभाव के कारण बोर्ड की कोई बैठक आयोजित नहीं हो पाई है तो जब तक प्रत्येक बैठक में उपस्थित निदेशक अन्यथा निर्णय नहीं करते हैं, बैठक अपने आप अगले सप्ताह में उसी समय एवं स्थान पर उसी दिन तक के लिए या यदि उस तिथि को कोई सार्वजनिक अवकाश होगा तो अगली उत्तरवर्ती तिथि जो सार्वजनिक अवकाश नहीं होगी, तक उसी समय एवं स्थान पर आयोजित होने के लिए आस्थगित समझी जाएगी।
- ख. यह नहीं माना जाएगा कि अनुच्छेद के प्रावधानों का केवल इस कारण से अतिलंघन किया गया है कि बोर्ड की कोई बैठक जो उस अनुच्छेद के शर्तों के अनुपालन में बुलाई गई थी, कोरम के अभाव में आयोजित नहीं हो पाई।

#### 180. निदेशक समिति का गठन कर सकते हैं

- क. निदेशक अधिनियम के प्रावधानों, इसके तहत बनाई गई नियमावली, एसईसीसी विनियम, प्रक्रियागत मानदंडों के अधीन या सेबी अथवा किसी अन्य विनियामक या सरकारी एजेंसियों द्वारा समय समय पर निर्देश के अनुसार किसी समिति को अपनी कोई शक्ति प्रत्यायोजित कर सकते हैं जिसमें उनके निकाय के ऐसे सदस्य शामिल होंगे जिसे वे उपयुक्त समझेंगे और वे समय समय पर ऐसे प्रत्यायोजन को वापस ले सकते हैं। इस प्रकार गठित कोई समिति इस प्रकार प्रत्यायोजित शक्तियों का प्रयोग करते समय किसी विनियम की अभिपुष्टि करेगी जो निदेशकों द्वारा उस पर समय समय पर आरोपित किए जा सकते हैं। कंपनी की कार्यकारिणी समिति को कंपनी की समिति के रूप में माना जाएगा, जहां संदर्भ ऐसा स्वीकार करता है।
- ख. निदेशक मंडल सेबी या अन्य विनियामक द्वारा समय समय पर निर्धारित संरचना के अनुसरण में समितियों का गठन करेगा, समितियों का पुनर्गठन करेगा और / या भंग करेगा जिसमें बोर्ड की अनिवार्य और / या सांविधिक समितियां शामिल हैं जिसके सदस्य के रूप में कुछ या सभी निदेशक और / या अन्य व्यक्ति और / या किसी सामान्य या विशिष्ट प्रयोजन के लिए कर्मचारी शामिल होंगे। निदेशक मंडल विचारार्थ विषयों, कोरम, आवधिकता, समिति के सदस्यों आदि का निर्धारण करेगा तथा उनको आवश्यक शक्तियां, प्राधिकार, बाध्यताएं एवं जिम्मेदारियां सौंपेगा।
- ग. अनिवार्य, सांविधिक, सलाहकार, जोखिम प्रबंधन तथा निगरानी समितियां जो अधिनियम द्वारा और सेबी द्वारा या किसी अन्य विनियामक द्वारा या सरकार द्वारा क्लियरिंग कारपोरेशन पर यथालागू के रूप में निर्बंधित हैं, बोर्ड द्वारा इस मामले में सेबी के दिशानिर्देशों के अनुसार उनके विचारार्थ विषयों एवं संरचना के साथ गठित की जाएंगी।
- घ. बोर्ड किसी समिति के मामले में तथा एसईसीसी विनियमों / मानदंडों द्वारा अधिदेशित सांविधिक समितियों के मामले में उसके सदस्य के रूप में किसी बाहरी व्यक्ति या बाहरी विशेषज्ञ को नियुक्त कर सकता है तथा पारिश्रमिक या शुल्क या किसी अन्य राशि का भी निर्धारण कर सकता है जो बैठकों में उनकी भागीदारी के लिए संबंधित समिति में इस प्रकार नियुक्त व्यक्तियों को देय हो सकती है।

#### 181. समिति की बैठकों का अभिशासन किस तरह होगा

पूर्ववर्ती अनुच्छेद के अनुसरण में नियुक्त किसी समिति की बैठकों और कार्यवाहियां इस संबंध में बोर्ड द्वारा बनाए गए विनियमों द्वारा निदेशकों की बैठकों एवं कार्यवाहियों को विनियमित करने के लिए अधिनियम के प्रावधानों, यदि कोई हो, एसईसीसी विनियमों आदि के अनुसरण में अभिशासित होंगी, जहां तक वे उन पर लागू हैं तथा पिछले पूर्ववर्ती अनुच्छेद के तहत निदेशकों द्वारा बनाए गए किसी विनियम द्वारा निलंबित नहीं हैं।

#### 182. नियुक्ति में दोष होने पर भी बोर्ड या समितियों के कार्य मान्य होंगे

बोर्ड या उसकी किसी समिति की किसी बैठक में या निदेशक के रूप में काम करने वाले किसी व्यक्ति द्वारा किए गए सभी कार्य इस बात के होने पर भी मान्य होंगे कि आगे चलकर इस बात का पता चलता सकता है कि ऐसे निदेशकों में से किसी एक या अधिक निदेशकों या पूर्वोक्त के रूप में काम करने वाले किसी व्यक्ति की नियुक्ति दोष या अयोग्यता के कारण अमान्य है या अधिनियम या इन विलेखों में निहित किसी प्रावधान के कारण बर्खास्त है; परंतु यह कि इस अनुच्छेद की किसी बात को ऐसा नहीं समझा जाएगा कि यह किसी निदेशक द्वारा किए गए कार्यों को तब भी मान्य करती है जब कंपनी को उसकी नियुक्ति अमान्य होने या बर्खास्त होने के रूप में दर्शाई गई है।

#### 183. परिपत्र संकल्प

लागू कानूनों के अधीन परिचालन द्वारा किसी भी संकल्प को बोर्ड द्वारा या उसकी किसी समिति द्वारा विधिवत रूप से पारित किया गया नहीं माना जाएगा, जब तक कि आवश्यक कागजात, यदि कोई हो, के साथ संकल्प प्रारूप में सभी निदेशकों को या समिति के सभी सदस्यों को जो उस समय भारत में थे, (जो यथा स्थिति बोर्ड या समिति की किसी

बैठक के लिए निर्धारित कोरम की संख्या से कम न हो) और सभी अन्य निदेशकों एवं सदस्यों को कंपनी में पंजीकृत या कंपनी को सूचित भारत में उनके पते पर परिचालित न किया गया हो और ऐसे निदेशकों द्वारा अनुमोदित नहीं किया गया हो जो उस समय भारत में हैं या उनमें से बहुसंख्य द्वारा अनुमोदित नहीं किया गया हो जो संकल्प पर मतदान करने के लिए हकदार हैं।

परंतु यह कि जहां उस समय कंपनी के निदेशकों की कुल संख्या में से कम से कम एक तिहाई निदेशक यह अपेक्षा करते हैं कि परिचालन के अधीन किसी संकल्प पर निर्णय किसी बैठक में होना चाहिए तो अध्यक्ष बोर्ड की बैठक में निर्णय के लिए संकल्प को प्रस्तुत करेगा।

#### 184. निदेशकों एवं समितियों की कार्यवाहियों का कार्यवृत्त

कंपनी अधिनियम की धारा 118 के प्रावधान तथा कंपनी (प्रबंधन एवं प्रशासन) नियमावली 2014 के अनुसरण में निदेशक मंडल की बैठकों, प्रत्येक आम बैठक तथा बोर्ड की सभी समितियों की बैठकों के कार्यवृत्त को विधिवत रूप से इस प्रयोजन के लिए उपलब्ध बही या बहियों में दर्ज कराएगी। कार्यवृत्त में निम्नलिखित शामिल होंगे :

- क. बैठक में कार्यवाही का निष्पक्ष एवं सटीक सारांश;
- ख. निदेशक मंडल की बैठक या बोर्ड की किसी समिति की बैठक में उपस्थित निदेशकों के नाम;
- ग. बोर्ड तथा बोर्ड की समिति द्वारा पारित किए गए सभी आदेश तथा अधिकारियों तथा निदेशकों की समितियों की सभी नियुक्तियां;
- घ. बोर्ड तथा बोर्ड की समितियों की बैठकों के सभी संकल्प एवं कार्यवाहियां; और
- ङ. बोर्ड की बैठक या बोर्ड की किसी समिति की बैठक में पारित प्रत्येक संकल्प के मामले में संकल्प का विरोध करने वाले या सहमत न होने वाले निदेशकों, यदि कोई हो, के नाम।

#### 185. कार्यवृत्त पर कौन हस्ताक्षर करेंगे तथा ऐसे कार्यवृत्त का प्रभाव

- क. बोर्ड या बोर्ड की किसी समिति की किसी बैठक का कोई कार्यवृत्त, यदि ऐसी बैठक के अध्यक्ष द्वारा या अगली उत्तरवर्ती बैठक के अध्यक्ष द्वारा उस पर हस्ताक्षर किए जाने का प्रस्ताव है, सभी प्रकार के प्रयोजनों के लिए दर्ज किए गए संकल्पों के वास्तव में पारित होने तथा इस प्रकार दर्ज की गई कार्यवाहियों के वास्तविक एवं नियमित रूप से निष्पादित या घटित होने का और बैठक जिसमें यह घटित होता हुआ प्रतीत होता है, की नियमितता का साक्ष्य होगा।
- ख. कंपनी की आम बैठकों की कार्यवृत्त बही कार्यालय में रखी जाएगी तथा अधिनियम के प्रावधानों या इसके तहत बनाए गए नियमों के अनुसार सदस्यों द्वारा उनका निरीक्षण किया जा सकता है। कंपनी (प्रबंधन एवं प्रशासन) नियमावली 2014 में प्रावधान के अनुसार आम बैठक की कार्यवृत्त बही को निरीक्षण के लिए इलेक्ट्रॉनिक रूप में भी रखा जा सकता है।

#### निदेशकों की शक्तियां

#### 186. निदेशकों में निहित कंपनी की सामान्य शक्तियां

अधिनियम तथा इन विलेखों के प्रावधानों के अधीन कंपनी के व्यवसाय का प्रबंधन निदेशकों द्वारा किया जाएगा जो ऐसी सभी शक्तियों का प्रयोग कर सकते हैं तथा ऐसे सभी कार्य एवं चीजें कर सकते हैं जिसे कंपनी अपने संगम ज्ञापन द्वारा या अन्यथा प्रयुक्त करने या करने के लिए कंपनी अधिनियम, सेबी अधिनियम तथा विनियम एवं ऐसी अन्य संविधियों की वजह से अधिकृत करती है जो लागू हो सकते हैं तथा इन विलेखों द्वारा या संविधि द्वारा आम बैठक में कंपनी द्वारा प्रयुक्त करने या करने के लिए निर्देशित या अपेक्षित नहीं हैं, परंतु अधिनियम के प्रावधानों तथा समय समय पर आम बैठक में कंपनी द्वारा तैयार किए गए संगम ज्ञापन के प्रावधानों तथा इन विलेखों के प्रावधानों के अधीन प्रावधान किया गया है कि ऐसा कोई विनियम निदेशकों के किसी पिछले कार्य को अमान्य नहीं करेगा जो मान्य होता यदि ऐसा विनियम बनाया न गया होता।

निदेशक मंडल कंपनी की ओर से निम्नलिखित शक्तियों का प्रयोग करेगा तथा यह अपनी बैठकों में पारित संकल्पों के माध्यम से ही ऐसा करेगा —

- i. शेयर धारकों के शेयर पर भुगतान न की गई धनराशि के संबंध में उनसे अभियाचना करना;
- ii. धारा ६८ के तहत प्रतिभूतियों के पुनः क्रय को अधिकृत करना;
- iii. डिबेंचर सहित प्रतिभूतियां जारी करना, भारत में या भारत के बाहर;
- iv. धन उधार लेना;
- v. कंपनी की निधियों का निवेश करना;

- vi. ऋण मंजूर करना या गारंटी देना या ऋणों के संबंध में प्रतिभूति प्रदान करना;
- vii. निदेशक मंडल के वित्तीय विवरण एवं रिपोर्ट को अनुमोदित करना;
- viii. कंपनी के व्यवसाय में विविधता लाना;
- ix. सम्मेलन, विलय या पुनर्गठन को अनुमोदित करना;
- x. किसी कंपनी का अधिग्रहण करना या दूसरी कंपनी में नियंत्रक या सारवान शेयर का अधिग्रहण करना;
- xi. कोई अन्य मामला जो विहित किए जा सकता है।

परंतु यह कि निदेशक मंडल किसी बैठक में पारित संकल्प द्वारा निदेशकों की किसी समिति, प्रबंध निदेशक, प्रबंधक या कंपनी के किसी अन्य प्रधान अधिकारी या कंपनी के शाखा कार्यालय के मामले में शाखा कार्यालय के प्रधान अधिकारी को ऐसी शर्तों जिसे यह निर्दिष्ट करे, पर उपबंध (पअ) से (अप) में निर्दिष्ट शक्तियां प्रायोजित कर सकता है।

### 187. कतिपय शक्तियों का प्रयोग करने के लिए कंपनी की सहमति आवश्यक है

बोर्ड आम बैठकों में कंपनी की सहमति को छोड़कर निम्नलिखित कार्य नहीं करेगा :

- i. कंपनी के उपक्रम को पूर्णतः या सारवान रूप से पूर्णतः या जहां कंपनी एक से अधिक उपक्रम की स्वामी है, ऐसे किसी उपक्रम को पूर्णतः या सारवान रूप से पूर्णतः बेंचना, पट्टे पर देना या अन्यथा निस्तारण करना।
- ii. किसी निदेशक द्वारा देय किसी ऋण को चुकता करने के लिए समय देना या छोड़ देना।
- iii. कंपनी की सहमति के बगैर ऊपर उप अनुच्छेद 1 में यथा उल्लिखित किसी ऐसे उपक्रम के या ऐसे किसी उपक्रम के लिए प्रयुक्त किसी परिसर या संपत्ति के अधिग्रहण से उत्पन्न बिक्री आय को न्यास की प्रतिभूतियों से भिन्न प्रतिभूतियों में निवेश करना और जिसके बगैर इसका संचालन नहीं हो सकता या संचालन केवल कठिनाई के साथ या काफी समय के बाद हो सकता है।
- iv. धन उधार लेना जहां धन कंपनी द्वारा पहले से ही उधार लिए गए धन के साथ उधार लिया जाने वाला धन (व्यवसाय के सामान्य क्रम में कंपनी के बैंकों से प्राप्त किए गए अस्थायी ऋणों के अलावा) कंपनी की संदत्त पूंजी और उसकी मुक्त आरक्षित निधि अर्थात् आरक्षित निधि जिसे किसी विशिष्ट प्रयोजन के लिए अलग नहीं रखा गया है, के सकल से अधिक होगा; अथवा
- v. कंपनी के व्यवसाय या इसके कर्मचारियों के कल्याण से सीधे असंबद्ध धमस्व या तथा अन्य निधियों में किसी राशि का योगदान करना जिसका सकल योग किसी वित्त वर्ष में 50000 रुपए (पचास हजार रुपए मात्र) या उसके औसत निवल लाभ के 5 प्रतिशत से अधिक होगा, जैसा कि ठीक 3 पूर्ववर्ती वित्त वर्ष के दौरान अधिनियम के प्रावधानों के अनुसरण में निर्धारण किया गया है।

### 188. बोर्ड की शक्ति

क. निदेशकों के पास इन अनुच्छेदों के प्रावधानों तथा किसी अन्य लागू कानूनी प्रावधान के अधीन निगम (निगमों) के प्रचालनों का आयोजन करने, अनुरक्षण करने, नियंत्रित करने, प्रबंधन करने, विनियमित करने और सुगम बनाने की शक्ति होगी।

ख. इन अनुच्छेदों, नियमों, उप कानूनों और विनियमों के प्रावधानों के अधीन निदेशकों के पास कंपनी के व्यवसाय के संचालन से संबंधित किसी या सभी मामलों के लिए तथा ऐसे सभी लेनदेन को नियंत्रित, परिभाषित और विनियमित करने तथा ऐसे कार्य एवं चीजें जो कंपनी के या निगम के प्रयोजनों के लिए आवश्यक हैं, करने के लिए समय समय पर उप कानून बनाने की शक्ति एवं व्यापक प्राधिकार होगा।

ग. पूर्ववर्ती प्रावधानों की सामान्यता पर प्रतिकूल प्रभाव के बगैर बोर्ड के पास अन्य बातों के साथ निम्नलिखित मामलों में से सभी या किसी के लिए उप कानून बनाने, निर्मित करने, संशोधित करने, परिवर्तित करने, रूपांतरित करने और प्रवर्तित करने की शक्ति होगी :

- i. निगम का क्लियरिंग सदस्य बनने की शर्तें,
- ii. निगम के व्यवसाय का संचालन,
- iii. निगम के क्लियरिंग सदस्यों के लिए आचार संहिता,
- iv. नियमों, उप कानूनों, विनियमों या निगम के प्रयोग के अधीन निगम के व्यवसाय के संबंध में निगम के क्लियरिंग सदस्यों का संचालन,
- v. निगम के व्यवसाय के निष्पादन के लिए समय, स्थान और ढंग,
- vi. निगम के क्लियरिंग सदस्यों का निष्कासन या निलंबन सहित निगम के नियमों, उप कानूनों एवं विनियमों या सामान्य अनुशासन की अवज्ञा करने या अतिलंघन करने के लिए दंड,
- vii. निगम के किसी क्लियरिंग सदस्य की चूककर्ता के रूप में घोषणा या निगम के क्लियरिंग सदस्यता से निलंबन या बहिष्कार और उसके परिणाम;

- viii. कमीशन या दलाली की दर जिसे निगम के क्लियरिंग सदस्य प्रभारित कर सकते हैं;
  - ix. निगम के क्लियरिंग सदस्य के रूप में शामिल करने या जारी रखने के लिए शर्तें, दाखिला शुल्क या अंशदान।
  - x. लेनदेन के लिए निगम के क्लियरिंग सदस्य द्वारा देय प्रभार जो समय समय पर निर्धारित हो सकता है।
  - xi. वित्तीय शर्तों, व्यवसाय संचालन तथा निगम के क्लियरिंग सदस्यों के कामकाज का अन्वेषण;
  - xii. क्लियरिंग सदस्यों के बीच परस्पर तथा क्लियरिंग सदस्यों और व्यक्तियों जो कारपोरेशन के क्लियरिंग सदस्य नहीं हैं, के बीच निगम के नियमों, उप कानूनों, विनियमों तथा प्रयोग के अधीन प्रतिभूतियों में किए गए किसी लेनदेन के संबंध में उत्पन्न विवादों, शिकायतों, दावों का निस्तारण जिसमें समय समय पर लागू निगम के नियमों, उप कानूनों, विनियमों एवं प्रयोग के अनुसरण में मध्यस्थता द्वारा या किसी अन्य विधि, माध्यम या तरीके जो निर्णीत हो सकता है, से निस्तारण शामिल है।
  - xiii. क्लियरिंग तथा निस्तारण के कार्यों अथवा क्लियरिंग के लिए अन्य व्यवस्थाओं को सुगम बनाना;
  - xiv. निधि, गारंटी निधि, बीमा, मार्जिन का संग्रहण एवं अनुरक्षण तथा डिपॉजिट और किसी अन्य चूक, जोखिम एवं देयता प्रबंधन तंत्र का सृजन एवं प्रबंधन,
  - xv. निगम के किसी प्रयोजन के लिए समिति की नियुक्ति।
- घ. बोर्ड के पास निगम के सभी या किसी कार्य का प्रबंधन करने के लिए स्वयं में निहित सभी या किसी शक्ति को किसी समिति या किसी व्यक्ति को प्रत्यायोजित करने की शक्ति होगी।
- ङ. इन विलेखों के प्रावधानों तथा किसी अन्य लागू कानूनी प्रावधानों के अधीन बोर्ड के पास स्वयं द्वारा बनाए गए नियमों, उप कानूनों एवं विनियमों को भिन्न करने, संशोधित करने या निरस्त करने या शामिल करने की शक्ति होगी।
- च. बोर्ड के पास ऐसे कदम/आवश्यक कदम उठाने की शक्ति होगी जो क्लियरिंग कारपोरेशन की गतिविधियों के संचालन हेतु पंजीकरण/लाइसेंस प्राप्त करने के लिए अपेक्षित होंगे तथा बोर्ड ऐसे अन्य कार्य भी कर सकता है जो उनसे जुड़े हैं और उनके आनुषंगिक हैं।

#### सचिव

#### 189. सचिव की नियुक्ति और हटाना

निदेशक ऐसा कोई कार्य संपन्न करने के लिए समय समय पर कोई सचिव नियुक्त कर सकते हैं और अपने विवेक से ऐसे किसी सचिव को हटा सकते हैं, जो अधिनियम द्वारा सचिव द्वारा निष्पादित किया जाना है तथा कोई अन्य मंत्रालयी या प्रशासनिक कर्तव्य के निर्वहन के लिए सचिव की नियुक्ति कर सकते हैं जो समय समय पर निदेशकों द्वारा सचिव को सौंपे जाएंगे। निदेशक कंपनी द्वारा रखे जाने के लिए अपेक्षित रजिस्टर रखने के लिए भी किसी समय किसी व्यक्ति या व्यक्तियों (जिसका सचिव होना आवश्यक नहीं है) की नियुक्ति कर सकते हैं; परंतु यह कि यदि कंपनी की संदत्त पूंजी निर्धारित सीमा से अधिक हो जाएगी तो ऐसी स्थिति में कंपनी अधिनियम में निर्धारित कर्तव्यों के निर्वहन के लिए अधिनियम की धारा 203 में प्रावधान के अनुसार किसी पूर्णकालिक कंपनी सचिव की नियुक्ति करेगी।

#### प्रबंधन

#### 190. प्रमुख प्रबंधकीय कार्मिकों की नियुक्ति एवं हटाना।

- क. अधिनियम के प्रावधानों, एसईसीसी के विनियमों, सेबी के निर्देशों एवं दिशानिर्देशों के अधीन किसी प्रबंध निदेशक, संयुक्त प्रबंध निदेशक, उप प्रबंध निदेशक, पूर्णकालिक निदेशक, मुख्य कार्यपालक अधिकारी, कंपनी सचिव, मुख्य वित्तीय अधिकारी, विभागाध्यक्ष या किसी अन्य अधिकारी को निदेशक मंडल द्वारा ऐसी अवधि के लिए, ऐसे पारिश्रमिक पर तथा ऐसी शर्तों पर जिसे यह उपयुक्त समझे, प्रमुख प्रबंधकीय कार्मिक के रूप में चिह्नित किया जा सकता है।
- ख. कंपनी का प्रत्येक प्रमुख प्रबंध कार्मिक एसईसीसी के विनियमों के विनियम 20 में उल्लेख के अनुसार उपयुक्त एवं समुचित व्यक्ति होगा।
- ग. इस प्रकार नियुक्त किसी प्रमुख प्रबंधकीय कार्मिक को निदेशक मंडल के संकल्प के माध्यम से हटाया जा सकता है।

#### 191. प्रमुख प्रबंधकीय कार्मिक तथा अन्य सेबी की आचार संहिता का पालन करेंगे

- क. जैसा कि एसईसीसी के विनियमों द्वारा निर्धारित किया गया है कंपनी का प्रत्येक प्रमुख प्रबंध कार्मिक तथा कंपनी का कोई अन्य कर्मचारी, यदि इस प्रकार अपेक्षित होगा, एसईसीसी के विनियमों की अनुसूची 2 के भाग ख के तहत निर्धारित नैतिक आचार संहिता का पालन करेगा;
- ख. कंपनी का प्रत्येक प्रमुख प्रबंध कार्मिक एसईसीसी के विनियमों के विनियम 20 में उल्लेख के अनुसार उपयुक्त एवं समुचित व्यक्ति होगा।



**192. बोर्ड मुख्य प्रचालन अधिकारी/मुख्य कार्यपालक अधिकारी की नियुक्ति कर सकता है**

- क. इस संबंध में अधिनियम के प्रावधानों, एसईसीसी के विनियमों, सेबी के निर्देशों एवं दिशानिर्देशों तथा इन अनुच्छेदों के अधीन कंपनी का निदेशक मंडल ऐसी शर्तों एवं निबंधनों जिसे बोर्ड उपयुक्त समझ सकता है, पर कंपनी के मुख्य प्रचालन अधिकारी या मुख्य कार्यपालक अधिकारी या मुख्य कार्यपालक की नियुक्ति कर सकता है या बर्खास्त कर सकता है।
- ख. एसईसीसी के विनियमों के दिशानिर्देशों, सेबी के निर्देशों एवं दिशानिर्देशों के अधीन तथा सेबी के पूर्व अनुमोदन से मुख्य प्रचालन अधिकारी या मुख्य कार्यपालक अधिकारी या मुख्य कार्यपालक का पारिश्रमिक नियत मासिक भुगतान या लाभ में भागीदारी के रूप में या उपर्युक्त तरीकों में से एक या अधिक के संयोजन के रूप में या किसी अन्य रूप में हो सकता है जो अधिनियम द्वारा स्पष्ट रूप से निषिद्ध नहीं है।
- ग. बोर्ड के पर्यवेक्षण, नियंत्रण और निर्देश के अधीन किसी मुख्य प्रचालन अधिकारी या मुख्य कार्यपालक अधिकारी या मुख्य कार्यपालक के पास ऐसी शक्तियां होंगी तथा वे ऐसे कर्तव्यों का निर्वहन करेंगे जो बोर्ड द्वारा समय समय पर निर्धारित हो सकते हैं।

**193. क्लियरिंग के कार्यों तथा अन्य प्रयोजनों के लिए अनुपालन अधिकारी**

- क. कंपनी का निदेशक मंडल किसी अधिकारी की नियुक्ति करेगा या अनुपालन अधिकारी के रूप में सचिव को पदनामित करेगा जो सेबी अधिनियम, एसईसीसी के विनियमों, नियमों, विनियमों या उसके तहत जारी किए गए निर्देशों के अनुपालन की निगरानी के लिए तथा ऐसे अन्य कर्तव्यों जो अपेक्षित हो सकते हैं या सेबी द्वारा निर्धारित हो सकते हैं, के निर्वहन के लिए जिम्मेदार होगा।
- ख. कंपनी का अनुपालन अधिकारी तुरंत और स्वतंत्र रूप से बोर्ड को उपर्युक्त उपबंध (क) में उल्लिखित किसी प्रावधान के स्वयं द्वारा देखे गए किसी गैर अनुपालन के बारे में सूचना देगा।

**194. प्रमुख प्रबंधकीय कार्यों की क्षतिपूर्ति एवं कार्यकाल**

- क. समिति एक क्षतिपूर्ति समिति का गठन करेगी जिसमें सार्वजनिक अधिकार के बहुसंख्य निदेशक शामिल होंगे तथा सार्वजनिक अधिकार का कोई निदेशक इसका अध्यक्ष होगा।
- ख. क्षतिपूर्ति समिति क्षतिपूर्ति नीति की शर्तों के अनुसार प्रमुख प्रबंध कार्यों की क्षतिपूर्ति का निर्धारण करेगी;
- ग. क्षतिपूर्ति नीति सेबी द्वारा निर्धारित मानदंडों के अनुरूप होगी।
- घ. कंपनी की रिपोर्ट में प्रमुख प्रबंध कार्यों को प्रदान की गई क्षतिपूर्ति का खुलासा किया जाएगा;
- ङ. किसी निदेशक से भिन्न किसी प्रमुख प्रबंध कार्यों का कार्यकाल नियत अवधि के लिए होगा, जिसका निर्धारण क्षतिपूर्ति समिति द्वारा किया जा सकता है।

**195. विनियामक विभागों का पृथक्करण**

कंपनी एसईसीसी विनियमों की अनुसूची 2 के भाग 'ग' में निर्धारित ढंग से अपने विनियामक विभागों को अन्य विभागों से पृथक् करेगी।

**196. टकराव प्रबंधन के लिए आंतरिक मैनुअल**

क्लियरिंग कारपोरेशन का एक आंतरिक मैनुअल होगा जिसमें क्लियरिंग कारपोरेशन के वाणिज्यिक एवं विनियामक कार्यों के बीच टकराव का प्रबंधन शामिल होगा। क्लियरिंग कारपोरेशन अपने विनियामक विभागों के कामकाज में शामिल हितों के विभिन्न टकराव पर अपने कर्मचारियों के व्यापक प्रशिक्षण एवं जागरूकता के लिए एक नीति स्थापित करेगा। इसके अलावा संपूर्ण टकराव प्रबंधन रूपरेखा की आवधिक आधार पर समीक्षा की जाएगी तथा ऐसी समीक्षा के प्रेक्षणों के आधार पर सुदृढ़ की जाएगी।

**मुहर****197. सामान्य मुहर**

बोर्ड कंपनी के प्रयोजनों के लिए एक सामान्य मुहर प्रदान करेगा और समय समय पर उसे नष्ट करने तथा उसके बदले में कोई नई मुहर प्रतिस्थापित करने के लिए बोर्ड के पास शक्ति होगी तथा बोर्ड मुहर की सुरक्षित अभिरक्षा के लिए प्रावधान करेगा। मुहर किसी लिखत पर तब तक नहीं लगाई जाएगी जब तक कि बोर्ड या बोर्ड की समिति के किसी संकल्प द्वारा पहले प्राधिकार प्रदान नहीं किया जाएगा।

**198. लगाई जाने वाली सामान्य मुहर**

इन विलेखों के अधीन कंपनी की मुहर किसी लिखत पर तब तक नहीं लगाई जाएगी जब तक कि इस संबंध में बोर्ड या इसके द्वारा अधिकृत बोर्ड की किसी समिति के संकल्प के प्राधिकार द्वारा अधिकृत नहीं किया जाएगा और मुहर कम से कम दो निदेशकों तथा सचिव या ऐसे अन्य व्यक्ति की मौजूदगी में लगाई जाएगी जिसे इस प्रयोजन के लिए बोर्ड नियुक्त कर सकता है; और ये दो निदेशक तथा सचिव या पूर्वोक्त अन्य व्यक्ति ऐसे प्रत्येक लिखत पर हस्ताक्षर करेंगे जिस पर उनकी उपस्थिति में कंपनी की मुहर इस प्रकार लगाई जाती है, परंतु फिर भी यह कि कंपनी का मुहर लगा और बहुमूल्य विचारण के लिए जारी किया गया कोई लिखत उसके निर्गम के प्राधिकार को स्पर्श करने वाली किसी अनियमितता के होने पर भी कंपनी पर बाध्यकारी होगा।

परंतु फिर भी यह कि कंपनी की मुहर लगा और बहुमूल्य विचारण के लिए जारी किया गया कोई लिखत उसके निर्गम के प्राधिकार को स्पर्श करने वाली किसी अनियमितता के होने पर भी कंपनी पर बाध्यकारी होगा।

## लाभांश

### 199. वितरित किए जाने वाले लाभ

अधिनियम के लागू प्रावधानों के अधीन तथा इन अनुच्छेदों द्वारा इस संबंध में सृजित या सृजित किए जाने के लिए अधिकृत किसी विशेष अधिकार, यदि कोई हो, के अधीन और इन अनुच्छेदों के प्रावधानों के अधीन कंपनी के लाभ उनके द्वारा क्रमशः संदत्त पूंजी की राशि या शेयरों पर संदत्त के रूप में जमा राशि के अनुपात में सदस्यों में विभाज्य होंगे।

### 200. कंपनी आम बैठक में लाभांश की घोषणा कर सकती है

कंपनी आम बैठक में संबंधित अधिकारों और लाभों में अधिकार के अनुसार सदस्यों को भुगतान किए जाने वाले लाभांश की घोषणा कर सकती है तथा भुगतान का समय नियत कर सकती है।

### 201. लाभांश को सीमित करने की शेयर धारकों की शक्तियां

कंपनी आम बैठक में उनके संबंधित अधिकार के अनुसार सदस्यों को भुगतान किए जाने वाले लाभांश की घोषणा कर सकती है परंतु कोई भी लाभांश बोर्ड द्वारा संस्तुत राशि से अधिक नहीं होगा परंतु कंपनी आम बैठक में कम लाभांश की घोषणा कर सकती है।

### 202. अंतरिम लाभांश

बोर्ड समय समय पर सदस्यों को ऐसे अंतरिम लाभांश का भुगतान कर सकता है जो उनकी राय में कंपनी की स्थिति के अनुसार उचित होगा।

### 203. अग्रिम अभियाचना पर कोई लाभांश नहीं

जब अभियाचना के अग्रिम में पूंजी का भुगतान किया जाता है तो ऐसी पूंजी पर ब्याज दिया जा सकता है परंतु इसके संबंध में लाभांश या लाभों में भागीदारी का अधिकार प्रदान नहीं करेगा।

### 204. शेयरों पर संदत्त राशि के अनुपात में लाभांश

सभी लाभांश आनुपातिक रूप में होंगे तथा अवधि के किसी भाग या भागों के दौरान शेयरों पर भुगतान के रूप में जमा राशि या संदत्त राशि के अनुपात में उनका भुगतान किया जाएगा, जिसके संबंध में लाभांश का भुगतान किया जाता है, परंतु यदि कोई शेयर ऐसी शर्तों पर जारी किया जाता है जिसमें यह प्रावधान है कि किसी खास तिथि से इसे लाभांश के लिए गिना जाएगा तो ऐसे शेयर को तदनुसार लाभांश के लिए गिना जाएगा।

### 205. लाभांश के लिए रसीद

अनेक व्यक्तियों जो किसी शेयर के संयुक्त धारक के रूप में पंजीकृत हैं, में से कोई भी सभी लाभांशों या बोनस तथा लाभांशों की मद में भुगतानों या ऐसे शेयरों के संबंध में देय किसी राशि के लिए वैध रसीदें दे सकता है।

### 206. कंपनी पर ऋणग्रस्त सदस्य लाभांश के हकदार नहीं होंगे

अपनी शेयर मनी के संबंध में कंपनी पर ऋणग्रस्त होने के दौरान कोई भी सदस्य अपने शेयर या शेयरों या अन्यथा के संबंध में अकेले या किसी अन्य व्यक्ति अथवा व्यक्तियों के साथ संयुक्त रूप में किसी ब्याज या लाभांश का भुगतान प्राप्त करने का अधिकार नहीं होगा, वह कितना भी; और बोर्ड किसी सदस्य को देय ब्याज या लाभांश से समय समय पर कंपनी को इस प्रकार देय सभी धनराशि की कटौती कर सकता है।

### 207. लाभांश का अधिकार त्यागपत्र से पूर्व हस्तांतरणीय नहीं होगा

अंतरण के पंजीकरण से पूर्व शेयरों का अंतरण उस पर घोषित किसी लाभांश के अधिकार का हस्तांतरण नहीं करेगा।

### 208. लाभांश कैसे प्रदान किया जाएगा

जब तक अन्यथा निर्देशित न हो, किसी लाभांश का भुगतान चेक या वारंट द्वारा या पे सलिप या रसीद जो चेक या वारंट जितना प्रभावी है, द्वारा किया जा सकता है जिसे डाक के माध्यम से सदस्य हकदार व्यक्ति के पंजीकृत पते पर या

संयुक्त धारकों के मामले में संयुक्त धारकों के संबंध में रजिस्टर में उनमें से पहले नामित व्यक्तियों में से एक के पते पर भेजा जाएगा। ऐसे प्रत्येक चेक या वारंट को व्यक्ति जिसे यह भेजा जाता है, के आदेश पर देय बनाया जाएगा। कंपनी परिषद में किसी चेक या वारंट या पे स्लिप या रसीद के खो जाने या किसी चेक या वारंट के नकली पृष्ठांकन या किसी पे स्लिप या रसीद पर नकली हस्ताक्षर द्वारा सदस्य या इसके हकदार व्यक्ति को कोई लाभांश न मिलने या किसी अन्य माध्यम द्वारा लाभांश की जालसाजीपूर्ण रिकवरी के लिए जिम्मेदार या जवाबदेह नहीं होगी।

## 209. बिना दावे का लाभांश

जहां कंपनी ने लाभांश की घोषणा की है परंतु उसका भुगतान नहीं किया गया है या उसके संबंध में लाभांश के वारंट को लाभांश के भुगतान के लिए हकदार किसी शेयर को घोषणा की तिथि से 30 दिन के अंदर डाक से नहीं भेजा गया है तो कंपनी 30 दिन की उक्त अवधि के समाप्त हो जाने की तिथि से 7 दिन के अंदर किसी अनुसूचित बैंक में "मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज क्लियरिंग लिमिटेड कारपोरेशन का अदत्त लाभांश" नाम से उस संबंध में एक विशेष खाता खोलेगी और उक्त खाते में लाभांश की कुल राशि अंतरित करेगी जो भुगतान नहीं की गई है या जिसके संबंध में डाक से कोई लाभांश वारंट नहीं भेजा गया है।

कंपनी के अदत्त लाभांश खाते में अंतरित कोई धन जो ऐसे अंतरण की तिथि से 7 साल की अवधि के लिए अदत्त या बिना दावे के बना रहता है, कंपनी द्वारा अधिनियम की धारा 205 ग के तहत स्थापित निधि में अंतरित किया जाएगा।

बोर्ड द्वारा किसी दावा रहित लाभांश या अदत्त लाभांश को जब्त नहीं किया जाएगा।

## 210. लाभांश और अभियाचना एक साथ होंगे

लाभांश की घोषणा करने वाली कोई आम बैठक निदेशकों की सिफारिश पर सदस्यों से ऐसी राशि की अभियाचना कर सकती है जो बैठक तय करे परंतु प्रत्येक सदस्य पर इस प्रकार की अभियाचना की राशि उस समय उसे देय लाभांश से अधिक नहीं होगी; और यदि कंपनी और सदस्य के बीच इस प्रकार की व्यवस्था की जाती है तो लाभांश को अभियाचना के विरुद्ध प्रतितुलित किया जा सकता है।

## 211. लाभों का पूंजीकरण

क. कंपनी आम बैठक में संकल्प पारित कर सकती है कि कंपनी की आरक्षित निधि या रिजर्व या किसी अन्य निधि के क्रेडिट में पड़ी या कंपनी के हाथों में और शेयरों के निर्गम पर प्राप्त प्रीमियम का प्रतिनिधित्व करने वाली या लाभांश के लिए उपलब्ध और शेयर प्रीमियम खाते के क्रेडिट में पड़ी किसी राशि, निवेश या अन्य परिसंपत्तियों जो अविभाजित लाभ का अंग हैं (जिसमें उगाही से और जहां कानून द्वारा अनुमत हो, कंपनी की किसी पूंजीगत परिसंपत्ति के मूल्य में वृद्धि से उत्पन्न लाभ या अतिरिक्त शामिल है) का पूंजीकरण किया जा सकता है :

- i. पूर्णतः संदत्त शेयरों, डिबेंचरों, डिबेंचर स्टाक, बांड के निर्गम एवं वितरण या कंपनी की अन्य बाध्यताओं द्वारा, या
- ii. कंपनी के शेयरों को क्रेडिट करके, जो जारी किए गए हो सकते हैं तथा पूरी तरह संपूर्ण रूप में संदत्त नहीं हैं या उस पर रकम का कोई भाग अभी तक अदत्त है।

ख. उपर्युक्त (क)(1) के तहत ऐसा निर्गम एवं वितरण और उपर्युक्त (क)(2) के तहत अदत्त शेयर पूंजी के क्रेडिट में ऐसा भुगतान सदस्यों या उनके किसी वर्ग या उसके लिए उनमें से हकदार में से किसी के बीच और उनके पक्ष में तथा उनके संबंधित अधिकारों एवं हितों के अनुसरण में और उनके द्वारा धारित शेयरों जिनके संबंध में उपर्युक्त (क)(1) के तहत ऐसा वितरण या उपर्युक्त (क)(2) के तहत भुगतान इस आधार पर किया जाएगा कि ऐसे सदस्य सदस्य पूंजी के रूप में उसके हकदार बनते हैं, पर संदत्त पूंजी की राशि के अनुपात में किया जाएगा।

ग. निदेशक ऐसे किसी संकल्प को प्रभावी बनाएंगे तथा पूर्वोक्त के अनुसार रिजर्व या आरक्षित निधि या खाते पर किसी अन्य निधि के लाभों के ऐसे अंश का प्रयोग करेंगे और शेयरों जो जारी किए गए हो सकते हैं तथा उपर्युक्त (क)(2) के तहत पूर्णतः संदत्त नहीं हैं, पर (क)(1) के तहत इस प्रकार वितरित कंपनी के शेयरों, डिबेंचरों या डिबेंचर स्टाक, बांडों या अन्य बाध्यताओं के लिए पूर्ण भुगतान करने के प्रयोजन के लिए अपेक्षित हो सकते हैं। परंतु यह कि ऐसा कोई वितरण या भुगतान तब तक नहीं किया जाएगा जब तक कि निवेशकों द्वारा सिफारिश नहीं की जाएगी और यदि इस प्रकार सिफारिश की जाती है तो ऐसा वितरण एवं भुगतान पूर्वोक्त के अनुसार उक्त पूंजीकृत राशि में उनके अधिकार की पूर्ण संतुष्टि में ऐसे सदस्यों द्वारा स्वीकार किया जाएगा। ऐसे किसी संकल्प को प्रभावी बनाने के प्रयोजन के लिए निदेशक किसी कठिनाई का निस्तारण कर सकते हैं जो पूर्वोक्त के अनुसार वितरण या भुगतान के संबंध में उत्पन्न हो सकती है जिसे वे समीचीन समझें तथा विशेष रूप से वे आंशिक प्रमाण पत्र जारी कर सकते हैं तथा किसी विशिष्ट परिसंपत्ति के वितरण के लिए मूल्य निर्धारित कर सकते हैं और यह निर्धारण कर सकते हैं कि इस प्रकार नियत मूल्य के आधार पर किसी सदस्य को नकद भुगतान किए जाएं और इसके हकदार व्यक्तियों के लिए ऐसे न्यासों पर न्यासियों में ऐसे किसी नकदी शेयर, डिबेंचर, डिबेंचर स्टाक, बांड या अन्य बाध्यता को निहित कर सकते हैं जो निदेशकों को उचित प्रतीत हो सकता है तथा सामान्यतया ऐसे शेयरों, डिबेंचरों, डिबेंचर स्टाक, बांडों या

अन्य बाध्यताओं एवं आंशिक प्रमाण पत्रों या अन्यथा की स्वीकृति, आवंटन एवं बिक्री के लिए ऐसी व्यवस्थाएं कर सकते हैं जिसे वे उपयुक्त समझ सकते हैं। परंतु यह भी कि अधिनियम एवं इन विलेखों के प्रावधानों के अधीन ऐसे मामलों में जहां कंपनी के कुछ शेयर पूर्णतः संदत्त हैं और अन्य आंशिक रूप से संदत्त हैं, पूर्णतः संदत्त शेयरों के संदत्त में अग्रेतर शेयरों के वितरण द्वारा और उस पर अदत्त देयता को पूरी तरह या आंशिक रूप से अंशतः संदत्त शेयरों को क्रेडिट करके केवल ऐसे पूंजीकरण को प्रभावी किया जा सकता है ताकि पूर्णतः संदत्त शेयरों के धारकों के बीच और अंशतः संदत्त शेयरों पर देयता की समाप्ति या कटौती को उस समय क्रमशः पहले से संदत्त या मौजूदा पूर्णतः संदत्त एवं अंततः संदत्त शेयरों पर संदत्त के रूप में जमा राशि के अनुपात में आनुपातिक आधार पर लागू किया जाएगा।

लाभांश के बदले में बोनस शेयर जारी नहीं किए जाएंगे। परिसंपत्तियों के पुनर्मूल्यन द्वारा सृजित पूंजीकरण रिजर्व द्वारा कोई बोनस शेयर जारी नहीं किया जाएगा।

- घ. जब उपयुक्त समझा जाएगा तो अधिनियम के अनुसरण में सम्यक संविदा दाखिल की जाएगी और बोर्ड कंपनी के शेयरों जो ऐसे पूंजीकरण से पूर्व जारी किए गए हैं, के धारकों की ओर से ऐसी संविदा पर हस्ताक्षर करने के लिए किसी व्यक्ति की नियुक्ति करेगा, और ऐसी नियुक्ति प्रभावी होगी।

## लेखा

### 212. रखी जाने वाली लेखा बहियां

- क. कंपनी कार्यालय में या भारत में ऐसे अन्य स्थान पर जिसे बोर्ड उपयुक्त समझेगा, निम्नलिखित के संबंध में अधिनियम की धारा 128 के अनुसरण में समुचित लेखा बही रखेगी :

- कंपनी द्वारा प्राप्त की गई और खर्च की गई सभी धनराशियां तथा मामले जिनके संबंध में राशियां प्राप्त हुई हैं और व्यय किए गए हैं;
- कंपनी द्वारा माल की सभी बिक्री एवं खरीद।
- कंपनी की परिसंपत्तियां एवं देयताएं।

- ख. कंपनी ऐसी सभी बहियों एवं रिकार्डों को भी रखेगी एवं अनुरक्षण करेगी जो अधिनियम की धारा 128 के तहत निर्धारित हो सकते हैं और निर्धारित हैं। जहां बोर्ड कंपनी के कार्यालय से भिन्न किसी स्थान पर सभी या किसी लेखा बही को रखने का निर्णय लेता है, कंपनी ऐसे निर्णय के 7 दिन के अंदर उस स्थान का पूरा पता प्रदान करते हुए लिखित रूप में पंजीयक के पास नोटिस दाखिल करेगी परंतु यह कि उक्त अन्य स्थान भी भारत में होगा। बहियां निर्धारित दिशानिर्देशों के अनुपालन के अधीन अधिनियम एवं नियमावली द्वारा यथा निर्धारित इलेक्ट्रॉनिक रूप में भी रखी जा सकती हैं।

- ग. कंपनी ऐसी लेखा बहियों में प्रत्येक प्रविष्टि से संगत बाउचर के साथ चालू वर्ष से कम से कम 8 साल पहले की अवधि से संबंधित लेखा बहियों का अच्छी हालत में परिरक्षण करेगी।

- घ. जहां कंपनी का कोई शाखा कार्यालय है, चाहे भारत में या भारत के बाहर, यह समझा जाएगा कि कंपनी ने इस अनुच्छेद का पालन किया है यदि शाखा कार्यालय में किए गए लेनदेन से संबंधित लेखा बहियां शाखा कार्यालय में रखी जाती हैं तथा अधिक से अधिक तीन माह के अंतराल पर तिथि को समुचित रूप से सारांश विवरणियां शाखा कार्यालय द्वारा कंपनी को इसके कार्यालय में या भारत में अन्य स्थान पर जहां कंपनी की लेखा बहियां पूर्वोक्त के अनुसार रखी जाती हैं, भेजी जाती हैं।

- ङ. लेखा बहियां यथा स्थिति कंपनी या शाखा कार्यालय के कार्यों की स्थिति का सही एवं निष्पक्ष जायजा प्रदान करेंगी तथा उसके लेनदेन को स्पष्ट करेंगी। व्यवसाय के घंटों के दौरान किसी निदेशक द्वारा लेखा बहियों एवं अन्य बहियों एवं कागजातों का निरीक्षण किया जा सकता है।

### 213. लेखाओं का निरीक्षण

बोर्ड समय-समय पर यह निर्धारित करेगा कि क्या और इस हद तक तथा इस समय और स्थान पर एवं किन शर्तों एवं विनियमों के तहत कंपनी की लेखा बहियों या उनमें से किसी का सदस्यों (जो निदेशक नहीं हैं) द्वारा निरीक्षण किया जा सकता है तथा किसी भी सदस्य (जो निदेशक नहीं हैं) को कंपनी के किसी लेखा या बही या दस्तावेज का निरीक्षण करने का कोई अधिकार नहीं होगा, सिवाय उसे जो कानून द्वारा प्रदान किया गया है या बोर्ड द्वारा अधिकृत किया गया है।

### 214. आम बैठक को प्रस्तुत किए जाने वाले लेखा विवरण तथा रिपोर्टें

अधिनियम की धारा 129, 133 और 134 के प्रावधानों के अनुसरण में निदेशक समय समय पर ऐसे तुलन पत्र, लाभ एवं हानि लेखा तथा रिपोर्टें जो इन धाराओं द्वारा अपेक्षित हैं, तैयार कराएंगे तथा वार्षिक आम बैठक में कंपनी के समक्ष रखेंगे।

**215. तुलन पत्र तथा लेखा परीक्षक रिपोर्ट की प्रतियां प्राप्त करने का सदस्यों का अधिकार**

प्रत्येक ऐसे लाभ एवं हानि लेखा तथा तुलन पत्र (जिसमें लेखा परीक्षक रिपोर्ट तथा प्रत्येक अन्य दस्तावेज जो तुलन पत्र के साथ संलग्न या अनुलग्न करने के लिए कानून द्वारा अपेक्षित है, शामिल हैं) की प्रति वार्षिक आम बैठक जिसमें इनको सदस्यों के समक्ष रखा जाना है, कम से कम 21 दिन पूर्व कंपनी के सदस्यों को, कंपनी द्वारा जारी किए गए डिबेंचरों के धारकों (जो ऐसे डिबेंचर नहीं हैं जो उसके धारकों को पश्च दृष्टया देय नहीं हैं), ऐसे डिबेंचरों के धारकों के लिए न्यासियों को और कंपनी की आम बैठक का नोटिस प्राप्त करने के हकदार सभी व्यक्तियों को भेजी जाएगी।

**लेखा परीक्षा****216. लेखा परीक्षा**

कंपनी अधिनियम के प्रावधानों के अनुसरण में नियुक्त किए जाने वाले एक या अधिक लेखा परीक्षकों द्वारा प्रत्येक तुलन पत्र तथा लाभ एवं हानि लेखा की लेखा परीक्षा की जाएगी।

**लेखा परीक्षक****लेखा परीक्षकों की नियुक्ति**

अधिनियम की धारा 139 से 147 और इसके तहत समय समय पर बनाए गए नियमों एवं विनियमों के अनुसरण में लेखा परीक्षक नियुक्त किए जाएंगे तथा उनके अधिकारों एवं कर्तव्यों को विनियमित किया जाएगा।

**217. तीन माह के अंदर पाई गई त्रुटियों को छोड़कर लेखा परीक्षित एवं अनुमोदित लेखा निर्णायक होगी**

आम बैठक द्वारा अनुमोदित और लेखा परीक्षित होने पर प्रत्येक लेखा निर्णायक होगी, सिवाय इसके अनुमोदन के बाद तीन माह के अंदर उसमें पाई गई किसी त्रुटि को छोड़कर। जब कभी इस अवधि के अंदर किसी ऐसी त्रुटि का पता चलेगा तो लेखा को तुरंत ठीक किया जाएगा और तब से निर्णायक होगी।

**दस्तावेज एवं नोटिस****218. नोटिस या अन्य दस्तावेजों का तामील होना**

क. कंपनी द्वारा डाक से या पंजीकृत डाक से या स्पीड पोस्ट से या कूरियर से या उसके कार्यालय या पते पर डिलीवर करके या ऐसे इलेक्ट्रॉनिक या अन्य माध्यम जो अधिनियम या इसके तहत बनाई गई नियमावली में निर्धारित हो सकता है, से भेजकर किसी सदस्य को कोई दस्तावेज तामील किया जा सकता है।

ख. जहां किसी सदस्य ने अग्रिम में कंपनी को सूचित किया है कि उसे दस्तावेज किसी खास विधि से भेजा जाना चाहिए तो कंपनी सदस्य द्वारा सूचित विधि से तामील करा सकती है।

परंतु यह कि वार्षिक आम बैठक सदस्य के अनुरोध के अनुसार उस खास विधि से किसी दस्तावेज की डिलीवरी के लिए व्यय को चुकाने के लिए शुल्क की राशि निर्धारित कर सकती है।

ग. जहां डाक से कोई दस्तावेज या नोटिस भेजा जाता है, दस्तावेज या नोटिस के तामील को दस्तावेज या नोटिस से युक्त पत्र पर ठीक से पता लिखकर, पूर्वदत्त करके और पोस्ट करके प्रभावी समझा जाएगा, परंतु यह कि जहां किसी सदस्य ने अग्रिम में कंपनी को सूचित किया है कि उसे दस्तावेज या नोटिस सर्टीफिकेट ऑफ पोस्टिंग के तहत पंजीकृत डाक से पावती के साथ या बगैर भेजा जाना है तथा ऐसा करने के व्यय को चुकाने के लिए कंपनी के यहां पर्याप्त रकम जमा कर दी है तो दस्तावेज या नोटिस का तामील तब तक प्रभावी नहीं समझा जाएगा जब तक कि यह उसे सर्टीफिकेट ऑफ पोस्टिंग के तहत या पंजीकृत डाक से पावती के साथ या बगैर नहीं भेजा जाता है तथा नोटिस से युक्त पत्र के डाले जाने के बाद 48 घंटे बीत जाने पर किसी बैठक के नोटिस के मामले में ऐसे तामील को प्रभावी समझा जाएगा और किसी भी स्थिति में समय जब पत्र डाक के सामान्य क्रम में डिलीवर किया जाएगा।

**219. ऐसे सदस्य को तामील करना जिसका कोई पंजीकृत पता नहीं है**

कार्यालय के आसपास में परिचालन वाले अखबार में विज्ञापित किसी दस्तावेज को विधिवत रूप से ऐसे प्रत्येक सदस्य को उस दिन तामील किया गया या भेजा गया समझा जाएगा जिस दिन विज्ञापन छपता है जिसका भारत में कोई पंजीकृत पता नहीं है तथा दस्तावेज को तामील करने या उसे नोटिस भेजने के लिए भारत के अंदर कंपनी को कोई पता प्रदान नहीं किया है।

**220. विज्ञापन**

अधिनियम के प्रावधानों के अधीन सदस्यों या उनमें से किसी को तामील करने या भेजने के लिए अपेक्षित किसी दस्तावेज, और इन विलेखों द्वारा स्पष्ट रूप से कोई प्रावधान नहीं किया गया है, को विधिवत रूप से तामील किया गया या भेजा गया समझा जाएगा यदि महाराष्ट्र में परिचालित होने वाले अंग्रेजी और एक स्थानीय भाषा के दैनिक अखबार में एक बार विज्ञापित हो जाता है।

**221. संयुक्त धारकों में से प्रथम को नोटिस तामील करना**

ऐसे शेयर के संबंध में सदस्य रजिस्टर में पहले नामित संयुक्त धारक को दस्तावेज तामील करके किसी शेयर के संयुक्त धारकों को कंपनी द्वारा किसी दस्तावेज की तामील की जा सकती है।

**222. प्रतिनिधियों या समनुदेशितियों को दस्तावेज तामील करना**

कंपनी द्वारा किसी सदस्य की मृत्यु या दिवालियापन के परिणामस्वरूप किसी शेयर के हकदार व्यक्तियों पर या को कोई दस्तावेज या नोटिस तामील किया जा सकता है या दिया जा सकता है तथा इसे मृतक के प्रतिनिधि या दिवालिये के समनुदेशिती के नाम से या पद से या भारत में इस प्रकार हकदार होने का दावा करने वाले व्यक्तियों द्वारा इस प्रयोजन के लिए आपूर्ति पता, यदि कोई हो, पर किसी समान विवरण से संबोधित पूर्वदत्त पत्र में डाक से भेजकर, या (जब तक इस प्रकार ऐसे पते की आपूर्ति न की गई हो) किसी ढंग से जिसमें यह दिया जा सकता है, नोटिस देकर यदि मृत्यु या दिवालियापन घटित न हुआ होता।

**223. आम बैठक के नोटिस का तामील होना**

प्रत्येक आम बैठक का नोटिस इन अनुच्छेदों द्वारा अधिकृत किसी ढंग से या अधिनियम द्वारा अधिकृत ढंग से (क) कंपनी के प्रत्येक सदस्य, (ख) किसी मृत सदस्य के कानूनी प्रतिनिधि, किसी सदस्य के दिवालिया होने पर समनुदेशिती, (ग) कंपनी के लेखा परीक्षा या लेखा परीक्षकों, और (घ) कंपनी के प्रत्येक निदेशक को दिया जाएगा।

**224. नोटिस द्वारा बंधने वाला व्यक्ति**

प्रत्येक व्यक्ति जो कानून के प्रचालन, अंतरण द्वारा या किसी अन्य माध्यम से किसी शेयर का हकदार बनेगा, ऐसे शेयर के संबंध में प्रत्येक दस्तावेज या नोटिस द्वारा बंधा होगा, जो सदस्य रजिस्टर में उसका नाम एवं पता दर्ज होने से पहले व्यक्ति जिससे वह ऐसे शेयरों का अपना स्वत्व प्राप्त करता है, को विधिवत रूप से तामील किया जाएगा या प्रदान किया जाएगा।

**225. नोटिस पर हस्ताक्षर करना**

कंपनी द्वारा प्रदान किए गए किसी नोटिस पर प्रबंध निदेशक, यदि कोई हो, द्वारा या निदेशक मंडल द्वारा विधिवत रूप से अधिकृत निदेशक या अधिकारी द्वारा हस्ताक्षर किए जाएंगे तथा इस पर हस्ताक्षर लिखित रूप में या मुद्रित रूप में या लिथोग्राफिक रूप में हो सकता है।

**226. कंपनी को नोटिस तामील करना**

कंपनी या इसके किसी अधिकारी को तामील किए जाने वाले सभी दस्तावेज या नोटिस पंजीकृत डाक से कंपनी के पंजीकृत कार्यालय में या पंजीकृत कार्यालय पर उसे छोड़कर या ऐसे इलेक्ट्रॉनिक या अन्य माध्यम से तामील किए जाएंगे जो अधिनियम या इसके तहत बनाई गई नियमावली में निर्धारित हो सकता है।

**227. सदस्य की मृत्यु हो जाने पर भी नोटिस मान्य होगा**

अधिनियम के प्रावधानों के अधीन इन विलेखों के अनुसरण में दिया गया कोई नोटिस या डाक से डिलीवरी किया गया या भेजा गया या किसी सदस्य के पंजीकृत पते पर या उसके द्वारा प्रदान किए गए पते पर छोड़ा गया दस्तावेज, ऐसे सदस्य की मृत्यु हो जाने पर भी तथा कंपनी को उसकी मृत्यु की सूचना हो या न हो, किसी पंजीकृत शेयर के संबंध में विधिवत रूप से तामील किया गया समझा जाएगा, ऐसे सदस्य द्वारा अकेले या अन्य व्यक्तियों के साथ संयुक्त रूप से धारित हो, जब तक कि उसके धारक या संयुक्त धारक के रूप में उसके स्थान पर किसी अन्य व्यक्ति का पंजीकरण नहीं हो जाता है, तथा इन विलेखों के सभी प्रयोजनों के लिए ऐसा तामील उसके उत्तराधिकारी, निष्पादकों या प्रशासकों तथा सभी व्यक्तियों, यदि ऐसे किसी शेयर में उसके साथ किसी का संयुक्त रूप से अधिकार है, को ऐसे नोटिस या दस्तावेज का पर्याप्त तामील समझा जाएगा।

**दस्तावेज का अधिप्रमाणन****228. दस्तावेज का अधिप्रमाणन**

अधिनियम या इन विलेखों में स्पष्ट रूप से जो अन्यथा प्रावधान किया गया है उसे छोड़कर, कंपनी द्वारा अधिप्रमाणन की अपेक्षा रखने वाली कार्यवाहियों के किसी दस्तावेज पर निदेशक, प्रबंध निदेशक या कंपनी के किसी अधिकृत अधिकारी द्वारा हस्ताक्षर किए जा सकते हैं तथा उस पर मुहर लगाने की आवश्यकता नहीं होगी। किसी निदेशक या प्रमुख प्रबंधकीय कार्मिक या इस प्रयोजन के लिए नियुक्त/अधिकृत किसी अधिकारी के पास तथा कंपनी के व्यवसाय से संबंधित किसी दस्तावेज एवं लेखा को अधिप्रमाणित करने तथा उसकी प्रतियों, उसके उद्धरणों या उससे उद्धरणों को सही प्रति या उद्धरण के रूप में प्रमाणित करने की शक्ति होगी;

**ठप्प होना****229. परिसंपत्तियों का वितरण**

क. अधिनियम के प्रावधानों के अधीन कंपनी के ठप्प हो जाने की स्थिति में कंपनी का प्रत्येक सदस्य जो उस समय उस स्थान पर नहीं है जहां कंपनी का कार्यालय स्थित है, स्वेच्छा से कंपनी को ठप्प करने के लिए किसी प्रभावी संकल्प के पारित होने या कंपनी को ठप्प करने के लिए कोई आदेश पारित होने के बाद 8 घंटे के अंदर कंपनी के कार्यालय के आसपास रहने वाले किसी व्यक्ति की नियुक्ति करते हुए कंपनी को लिखित रूप में नोटिस तामील करने के लिए बंधा होगा, जिसको कंपनी के ठप्प होने के संबंध में या के तहत सभी समन, नोटिस, प्रक्रिया, आदेश तथा निर्णय तामील किया जा सकता है तथा ऐसा नामांकन न होने पर कंपनी का परिसमापक को ऐसे सदस्य की ओर से ऐसे किसी व्यक्ति की नियुक्ति करने की छूट होगी तथा सदस्य या परिसमापक द्वारा नियुक्त ऐसे किसी व्यक्ति को सभी प्रयोजनों के लिए ऐसे सदस्य को तामील करने के लिए अच्छा व्यक्ति समझा जाएगा और जहां परिसमापक ऐसी कोई नियुक्ति करता है तो वह सभी सुविधाजनक गति से ऐसे सदस्य को कार्यालय के आसपास परिचालन वाले किसी दैनिक अखबार में विज्ञापन द्वारा या डाक से भेजे गए तथा रजिस्टर में उसके पंजीकृत पते पर ऐसे सदस्य को संबोधित पंजीकृत डाक से इसका नोटिस देगा और ऐसे नोटिस को उस दिन तामील किया गया समझा जाएगा जिस दिन विज्ञापन छपेगा या डाक के साधारण क्रम में पत्र डिलीवर होगा। इस अनुच्छेद के प्रावधान इन अनुच्छेदों द्वारा निर्धारित किसी अन्य ढंग से कोई नोटिस या अन्य दस्तावेज तामील करने के लिए कंपनी के परिसमापक के अधिकार पर प्रतिकूल प्रभाव नहीं डालते हैं।

ख. यदि कंपनी ठप्प हो जाएगी और यदि सदस्यों में वितरण के लिए कोई संपत्ति उपलब्ध होगी जो संपूर्ण संदत्त इक्विटी पूंजी को चुकता करने के लिए पर्याप्त नहीं होगी तो ऐसी परिसंपत्तियों का वितरण किया जाएगा ताकि ठप्प होने की कार्रवाई शुरू होने पर संदत्त इक्विटी पूंजी के अनुपात में, उनके द्वारा क्रमशः धारित शेयरों पर सदस्यों द्वारा घाटा वहन किया जाएगा; और यदि ठप्प होने की स्थिति में सदस्यों में वितरण के लिए उपलब्ध संपत्तियां ठप्प होने की कार्रवाई आरंभ होने पर संपूर्ण संदत्त इक्विटी पूंजी को चुकता करने के लिए पर्याप्त से अधिक होगी तो ठप्प होने की कार्रवाई आरंभ होने पर संदत्त इक्विटी पूंजी के अनुपात में, उनके द्वारा क्रमशः धारित शेयरों पर सदस्यों में अतिरिक्त परिसंपत्तियों का वितरण किया जाएगा। परंतु यह अनुच्छेद विशेष शर्तों एवं निबंधनों पर जारी किए गए शेयरों के धारकों के अधिकार पर कोई प्रतिकूल प्रभाव नहीं डालेगा।

**230. रोकड़ या वस्तु में वितरण**

(i) अधिनियम के अध्याय न के प्रावधानों तथा इसके तहत बनाए गए नियमों के अधीन, यदि कंपनी को ठप्प किया जाएगा, स्वेच्छा से या अन्यथा, तो किसी विशेष संकल्प की संस्वीकृति तथा अधिनियम द्वारा अपेक्षित किसी अन्य संस्वीकृति से परिसमापक रोकड़ या वस्तु में कंपनी की संपूर्ण संपत्तियों या उसके किसी भाग को अंशदाताओं में विभाजित कर सकते हैं तथा समान संस्वीकृति से अंशदाताओं के लाभ के लिए ऐसे न्यासों पर न्यासियों में ऐसी संपूर्ण परिसंपत्तियों या उसके किसी भाग को निहित कर सकते हैं जिसे परिसमापक समान संस्वीकृति से उपयुक्त समझेंगे परंतु यह कि कोई भी अंशदाता कोई शेयर या अन्य प्रतिभूति जिस पर कोई देयता होगी, स्वीकार करने के लिए बाध्य नहीं होगा।

(ii) पूर्वोक्त के प्रयोजन के लिए परिसमापक पूर्वोक्त के अनुसार विभाजित की जाने वाली किसी संपत्ति का ऐसा मूल्य निर्धारित कर सकता है जिसे वह उचित समझे तथा निर्धारित कर सकता है कि सदस्यों या सदस्यों की विभिन्न श्रेणियों के बीच किस तरह बंटवारा किया जाएगा।

(iii) समान संस्वीकृति से परिसमापक अंशदाताओं के लाभ के लिए ऐसे न्यासों पर न्यासियों में ऐसी संपूर्ण परिसंपत्तियों या उसके किसी भाग को निहित कर सकता है, यदि वह आवश्यक समझे परंतु यह कि कोई भी सदस्य ऐसा कोई शेयर या अन्य प्रतिभूति जिस पर कोई देयता हो, स्वीकार करने के लिए बाध्य नहीं होगा।

**231. बिक्री के मामले में शेयर धारकों का अधिकार**

किसी अन्य कंपनी को बिक्री को संस्वीकृत करने वाला कोई विशेष संकल्प जो कंपनी अधिनियम 1956 की धारा 494 के अनुसरण में विधिवत रूप से पारित किया गया है, कंपनी अधिनियम 1956 के प्रावधानों के अधीन पूर्वोक्त ढंग से यह निर्धारित कर सकता है कि परिसमापकों द्वारा प्राप्य किसी शेयर या अन्य प्रतिफल का वितरण सदस्यों में उनके मौजूदा अधिकारों के अनुसार वितरण से भिन्न ढंग से कर सकता है तथा ऐसा कोई निर्धारण उक्त धारा द्वारा प्रदान किए गए विरोध के अधिकारों एवं परिणामी अधिकारों के अधीन सभी सदस्यों पर बाध्यकारी होगा।

**क्षतिपूर्ति एवं जिम्मेदारी****232. निदेशकों एवं अन्यो को क्षतिपूर्ति**

निदेशक मंडल, प्रबंध निदेशक, प्रबंधकों, सचिव एवं अन्य अधिकारियों या कंपनी के उस समय अन्य कर्मचारियों, लेखा परीक्षक तथा न्यासी, यदि कोई हो, जो कंपनी के किसी कार्य के सिलसिले में काम कर रहा हो, तथा उनमें से प्रत्येक एवं उनके उत्तराधिकारियों, निष्पादकों एवं प्रशासकों में से प्रत्येक को क्षतिपूर्ति किया जाएगा तथा सभी कार्यवाहियों, लागतों,

प्रभारों, नुकसानों, क्षति तथा व्यय से और विरुद्ध कंपनी की परिसंपत्तियों एवं लाभों से नुकसान रहित सुरक्षित किया जाएगा जिसे वे या उनमें से कोई या उनके निष्पादक या प्रशासक किए गए किसी कार्य, अपने कर्तव्य या मानित कर्तव्य, अपने अपने पद या न्यास के निष्पादन के बारे में घटित या भूलचूक के कारण हो सकता है या होगा, केवल उसे छोड़कर जिसे वे अपनी स्वैच्छिक उपेक्षा या चूक के कारण या माध्यम से वहन करेंगे।

### 233. सिविल या आपराधिक कार्रवाई में बचाव आदि में वहन की गई देयता के विरुद्ध क्षतिपूर्ति

किसी सिविल या आपराधिक कार्यवाही जिसमें निर्णय उनके या उसके पक्ष में दिया जाता है या जिसमें वे या वह बरी हो जाते हैं या हो जाता है या अधिनियम की धारा 463 के तहत किसी आवेदन के सिलसिले में जिसमें न्यायालय द्वारा उसे राहत प्रदान की जाती है, के बचाव में उसके द्वारा वहन की गई किसी देयता के विरुद्ध कंपनी के प्रत्येक निदेशक, प्रबंध निदेशक, प्रबंधक, सचिव या अन्य अधिकारी या कर्मचारी को क्षतिपूर्ति प्रदान की जाएगी।

### 234. कोई भी निदेशक या अधिकारी अन्यो के कार्यों के लिए जिम्मेदार नहीं होगा

कंपनी का कोई भी निदेशक या अन्य अधिकारी किसी अन्य निदेशक या अधिकारी के कार्यों, प्राप्तियों, उपेक्षाओं या चूकों के लिए या अभिपुष्टि के लिए किसी प्राप्ति या अन्य कार्य में शामिल होने के लिए या कंपनी के लिए कंपनी की ओर से निदेशकों के आदेश द्वारा अधिग्रहीत किसी संपत्ति के स्वत्व की अपर्याप्तता या खामी के माध्यम से कंपनी को होने वाले किसी नुकसान या व्यय के लिए या किसी प्रतिभूति की अपर्याप्तता या खामी के लिए जिसमें या जिस पर कंपनी निवेश करेगी या दिवालियापन, दिवाला या किसी व्यक्ति, कंपनी या निगम के कुटिल कार्य से उत्पन्न किसी नुकसान या क्षति के लिए जिसे कोई धन, प्रतिभूति या प्रभाव सौंपा जाएगा या जमा किया जाएगा या उसकी ओर से भूल या निर्णय की किसी त्रुटि से उत्पन्न किसी नुकसान के लिए या किसी प्रकार के अन्य नुकसान या क्षति या दुर्भाग्यवश के लिए जो अपने पद के कर्तव्यों के निष्पादन में या उसके सिलसिले में घटित होगा, जिम्मेदार नहीं होगा, जब तक कि यह उसकी अपनी लापरवाही या बेईमानी से घटित नहीं होता है।

## गोपनीयता

### 235. गोपनीयता खंड

प्रत्येक निदेशक, प्रबंधक, लेखा परीक्षक, सचिव, न्यासी, किसी समिति का सदस्य, अधिकारी, एजेंट, लेखाकार या कंपनी के व्यवसाय में नियुक्त अन्य व्यक्ति, यदि निदेशकों द्वारा ऐसा अपेक्षित होगा, अपनी ड्यूटी से जुड़ने से पूर्व या अपने पद के कार्यकाल के दौरान किसी समय घोषणा पर हस्ताक्षर करेगा जिसमें वह कंपनी द्वारा प्रोसेस की गई सभी तकनीकी सूचनाओं तथा लेखाओं की स्थिति तथा उससे संबंधित मामलों में पूरी गोपनीयता बरतने की शपथ लेगा तथा ऐसी घोषणा के माध्यम से शपथ लेगा कि वह किसी भी मामले जो उसके कर्तव्यों के निर्वहन में उसकी जानकारी में आ सकता है, का प्रकटन नहीं करेगा, तब के सिवाय जब निदेशकों द्वारा या किसी न्यायालय द्वारा या ऐसे व्यक्ति द्वारा जिससे मामला संबंधित है, ऐसी अपेक्षा की जाएगी और सिवाय उसके जब इन अनुच्छेदों में निहित किसी प्रावधान का अनुपालन करने के लिए अपेक्षित हो सकता है।

### 236. संपत्ति सूचना आदि तक पहुंच

कोई भी सदस्य बोर्ड या बोर्ड द्वारा अधिकृत किसी अधिकारी या प्रबंध निदेशक की अनुमति के बगैर कंपनी के कार्य का दौरा या निरीक्षण करने या कंपनी के किसी व्यवसाय या ऐसे किसी मामले के किसी ब्यौरे की खोज करने या इस संबंध में किसी सूचना की अपेक्षा करने जो व्यवसाय रहस्य, व्यापार रहस्य या गुप्त प्रक्रिया की प्रकृति का है या हो सकता है या जो कंपनी के व्यवसाय के संचालन से संबंधित हो सकता है और जो बोर्ड की राय में खुलासा करने या आम जनता को सूचित करने के लिए कंपनी के हित में अनुपयुक्त होगा, के लिए हकदार नहीं होगा।

हम, अनेक व्यक्ति जिनका नाम, पता, विवरण तथा व्यवसाय यहां नीचे प्रदान किया गया है, इस संगम अनुच्छेद के अनुसरण में एक कंपनी का गठन करने के इच्छुक हैं :



अभिदाताओं का नाम, पता एवं विवरण	हस्ताक्षर	गवाह
1. मल्टी कमोडिटी एक्सचेंज ऑफ इंडिया लिमिटेड (एमसीएक्स) 102 ए, लैंडमार्ग, सुरेन रोड, चाकला, अंधेरी (पूर्व) मुंबई — 400093 व्यवसाय (जिसका प्रतिनिधित्व इसके अधिकृत प्रतिनिधि श्री जोसेफ मैसी द्वारा बोर्ड के संकल्प दिनांक 22 सितंबर 2007 के माध्यम से किया गया है)	हस्ता / —	अभिदाता संख्या १ से ३ का गवाह हस्ता / — कमलेश एन गूजर सुपुत्र निरुत्ती आर गूजर सुरेन रोड, चाकला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई — १३ कंपनी सचिव
2. श्री वैद्यलिंगम हरिहरन सुपुत्र श्री वैद्यलिंगम शर्मा फ्लैट-104, टावर-बी, फ्लैट-503-504 दोस्ती एलीट, सियोन टेलीफोन एक्सचेंज के निकट सियोन, पूर्व, मुंबई-400022 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स का नामिती)	हस्ता / —	
3. श्री जोसेफ मैसी सुपुत्र श्री डेनियल मैसी 702, सी विंग, एमआईडीसी, एसईईपीजेड, महाकाली गुफा रोड के सामने, अंधेरी (पूर्व), मुंबई — 400093, ट्रांस रेजीडेंस व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स का नामिती)	हस्ता / —	
अभिदाताओं का नाम, पता एवं विवरण	हस्ताक्षर	गवाह
4. श्री श्रीकांत जवलगेकर सुपुत्र श्री यादव जवलगेकर 206-बी, नताशा, निकिता नताशा सीएचएस लिमिटेड, अमृत नगर, घाटकोपर (पश्चिम), मुंबई — 400086 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स का नामिती)	हस्ता / —	अभिदाता संख्या ४ से ७ के गवाह हस्ता / — कमलेश एन गूजर सुपुत्र निरुत्ती आर गूजर सुरेन रोड चाकला, अंधेरी (पूर्व), मुंबई — १३ कंपनी सचिव
५. श्री थॉमस आर फर्नांडीस सुपुत्र श्री रैमुंडो एफ फर्नांडीस फ्लैट संख्या 102, अंबरीश सीएचएस फ्लॉट संख्या 242, आरडीपी 8, सेक्टर 4 चारकोप, कांडीवाली पश्चिम मुंबई — 400067 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स का नामिती)	हस्ता / —	
६. श्री रामनाथन सुपुत्र श्री पी पद्मनाभन 240/6243, महावीर प्रेम, पंत नगर, घाटकोपर (पूर्व), मुंबई — 400 075 व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स का नामिती)	हस्ता / —	
7. श्री हरिराज चौहान सुपुत्र श्री शंकर चौहान अपोलो श्पू विंग, हीरानंदानी एस्टेट, जी बी रोड, थाणे (पश्चिम) — ४००६०७ व्यवसाय : सेवा (एमसीएक्स का नामिती)	हस्ता / —	

दिनांक : ३० जून २००८

स्थान : मुंबई

दिनांक : १० मई, २०१८

स्थान : मुंबई

धवल शाह

प्राधिकृत हस्ताक्षरी

**MULTI COMMODITY EXCHANGE CLEARING CORPORATION LIMITED**

The Securities and Exchange Board of India (SEBI), in exercise of its powers under section 4 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, has vide its letter No SEBI/HO/CDMRD/ DEA/ OW/P/ 2018/013232/1 dated May 03, 2018, approved the Memorandum of Association (MOA) and Article of Associations (AOA) as proposed by Multi Commodity Exchange Clearing Corporation Limited (hereinafter referred to as "MCXCCL") vide its letter No. MCXCCL/LC-008/2018-2019 dated March 14, 2018. The MOA and AOA of MCXCCL as approved by SEBI are as under and these amended Memorandum of Association (MOA) and Article of Associations (AOA) shall be effective from the date of its publication in the Gazette of India.

**THE COMPANIES ACT, 2013****(A COMPANY LIMITED BY SHARES)****MEMORANDUM OF ASSOCIATION OF****MULTI COMMODITY EXCHANGE CLEARING CORPORATION LIMITED****CIN : U74999MH2008PLC185349**

- I. The name of the Company is **MULTI COMMODITY EXCHANGE CLEARING CORPORATION LIMITED**
- II. The Registered Office of the Company is situated in the State of Maharashtra i.e. within the jurisdiction of the Registrar of Companies, Maharashtra at Mumbai.
- III. The objects for which the Company is established are
  - A. **MAIN OBJECTS TO BE PURSUED BY THE COMPANY ARE:**
    1. To facilitate, set up and carry on the business of clearing and settlement of trades in securities defined under Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 in electronic and/or in physical form, and to ensure completion and guarantee of settlement and to facilitate, promote, assist, regulate and manage dealings in securities.
    2. To initiate, facilitate, promote, assist, undertake and manage all activities in relation to stock exchanges, money markets, financial markets, commodity markets, securities markets, currencies, warehousing, risk management, custodial and depository services including but not limited to taking measures for ensuring greater liquidity, facilitating intra and inter market dealings, and generally to facilitate clearing and settlement of transactions in securities in India.
  - B. **THE OBJECTS INCIDENTAL OR ANCILLARY TO THE ATTAINMENT OF THE MAIN OBJECTS:**
    3. To frame and enforce Rules, Bye-laws and Regulations as may be required for regulating the mode and manner, the conditions subject to which the business of the Company shall be transacted and the rules of conduct of the clearing members of the Company, including all aspects relating to clearing membership, trading, settlement, including guarantee of settlements, settlement fund, constitution of committees, delegation of authority and general diverse matters pertaining to the Company and also including code of conduct and business ethics for the clearing members and from time to time to amend or alter such Rules, Bye-laws and Regulations or any of them and to make any new or additional Rules, Bye-laws or Regulations or amend, modify, delete any of the then existing Rules, Bye-laws or Regulations either in full or in part for the aforesaid purposes.
    4. To settle disputes and to decide all questions of trading, clearing and settlement methods, practices, usages, custom or courtesy in the conduct of trade and business of the Comp.
    5. To form in India and/or outside India any other company or companies or subsidiaries for carrying out the operations of the company or for carrying out some/part of the businesses or operations ancillary or incidental to or expedient in the interests of the company and also to outsource some or all of the activities of the company to such a company or other companies.
    6. To fix, change, modify, rationalize, charge, recover, receive security deposits, admission fees, transaction and clearing fees, fund subscriptions, deposits, margins, penalties, fines, *ad hoc* levies and subscription from clearing members of the Company in terms of the Articles of Association and Rules, Bye-laws and Regulations of the Company.
    7. To regulate and fix the scale of commission and brokerage and other charges to be charged by the clearing members to their clients, customers and others for whom they undertake their services
    8. To facilitate resolution of disputes by arbitration or to nominate arbitrators or umpires on such terms and in such cases as may seem expedient; to set up regional or local arbitration panels and to provide for arbitration of all disputes and claims in respect of all transactions relating to or arising out of or in connection with or pertaining to the business of the Company and including arbitration of disputes between clearing members of the Company and between clearing members of the Company and persons who are

- not clearing members of the Company but constituents of clearing members of the Company; and to remunerate such Arbitrators, Regional Arbitration Panels or Local Panels and to make, amend, modify and alter Rules, Bye-laws and Regulations in relation to such arbitration proceedings, the fees of arbitrators, the costs of such arbitration, and related matters and to regulate the procedures thereof and enforcement of awards and generally to settle disputes and to decide all questions of usage, custom or courtesy in the conduct of trade and business of the Corporation.
9. To act as a custodian or depositary of securities including derivatives thereof, by itself or in association with or through any other company or person or department of the Government or authority for purposes of storage, in any form gratuitously or otherwise, letting on hire and otherwise disposing off safes, strong rooms, vaults, tanks, wells, and other receptacles for storage and safe keeping of money, securities, goods and commodities, either in physical form or represented by instruments and documents or title to goods, commodities, securities and other products.
  10. To establish and maintain or to arrange or appoint agents, to establish and maintain clearing house(s) for the objects and purposes of the Company or maintain and run a stock holding and clearing corporation, depository, clearing house or division and to control and regulate the working and administration thereof.
  11. To ensure or guarantee the settlements of trades undertaken on exchanges, payment of advances, margins, credits, settlements on exchanges, and other commercial obligations or commitments of such description as well as the fulfillment of contracts and other trading and commercial transactions of such description and to indemnify any person(s) against the same as may be determined by the Board of Directors of the Company from time to time.
  12. To enter into any arrangements with the Government, whether foreign, central, state, municipal, local or otherwise, or any Authority which may seem desirable, conducive to achieve all or any of the objects of the Company and to obtain from such Government or Authority any powers, rights, licenses, grants or decrees, privileges or concessions, whatsoever which the Company may think fit, or which may seem to the Company capable of being turned to account and to comply with, work, develop, carry out, exercise and turn to account any such arrangements, concessions, grants, decrees, rights or privileges.
  13. To act as Trustees of any deeds constituting or securing any debentures, debenture stock or other securities, instruments or obligations and to undertake and execute any other trusts and also undertake the office of or exercise the powers of executor, administrator, receiver, custodian and trust corporation.
  14. To receive and hold in trust as trustees, nominees, agents of any person, company, trust, fund, institution, corporation, government, state or of municipal or other authority or public body, client, member, shareholder, depositor or any other intermediary, any and all kinds of property including shares, stocks, debentures, securities, policies, book debts, claims, choses in action, bonds, promissory notes, participation certificates, lands, buildings, hereditaments, business concerns and undertakings, mortgages, charges and annuities, patents, licenses, leases and interests of every kind or against any person, company, body corporate and to collect and receive all dividends, interests, monies payable to or receivable by the beneficiary in respect of such property so held by the Company and hold, sell, buy, transfer, exchange, mortgage, pledge, assign, deal with or manage the same in the course of the business of the Company.
  15. To constitute any trusts with a view to issue preferred, deferred or any other special stocks, securities, debt, instruments, certificates or other documents based on or representing any shares, stocks, securities, certificates or other document or other assets appropriated for the purpose of any such trust and to settle and regulate and if required to undertake and execute any such trust to issue, hold or dispose of any such preferred, deferred or other special stocks, securities, debt, instruments, certificates or documents.
  16. To appoint trustee or trustees (whether individuals or corporations) to hold securities, instruments on behalf of and to protect the interest of the Company.
  17. To negotiate, enter into and perform or obtain performance of contract with foreign or other companies, firms and individuals with regard to technology transfer, know-how, technical process, technical assistance, technical or other collaboration, in connection with the setting up and operation of securities, currencies, commodity or any other asset class clearing company and any other necessary system or establishment in connection with the business of the Company.
  18. To undertake designing, constructing and developing, management know-how, studies, development and evaluation of projects, expertise, data, information and / or dealing with technical know-how connected with the activities referred to in the main objects of the Company.
  19. To act as brokers, negotiate with the banks, financial institutions and others for arranging loans and underwriting of shares and debentures and to undertake and carry out promotion and formation of companies, firms, associations, trusts and run and manage them for others and on own account and to assist in the selection, recruitment, and hiring of personnel.

20. To employ or engage staff to carry out the objects and to acquire from any person, firm or body corporate whether in India or elsewhere technical information, know-how, grants or licences.
21. To purchase or otherwise acquire and take over either the whole or any part of, or any interest in the business, goodwill, trademarks, patents, properties, contracts, agreements, rights, privileges, effects, assets and liabilities of any person or persons, firm, other company, body corporate or corporation carrying on or having ceased to carry on, any business which this Company is authorised to carry on or possessing property suitable for achieving the objects of the Corporation and pay for such acquisitions and/or taking over by settlement and/or payment of such price or consideration, if any, in money, shares, money's worth, or otherwise as may be deemed advisable.
22. To open, operate, shift, transfer and/or close bank accounts of all nature including over draft accounts with any bank.
23. For achieving all or any of the objects and purposes of the Company to draw, make, accept, endorse, discount, execute, issue, negotiate and sell bills of exchange, promissory notes, cheques, bills of lading, warrants, debentures and other negotiable instruments with or without security and also to draw and endorse promissory notes and negotiate the same and also take and receive advances by discounting or otherwise with or without security, upon such terms and conditions as the company deems fit and also to advance any sum or sums of monies upon materials or other goods or any other things upon such terms and conditions as the Company may deem expedient.
24. To pay out the funds of the Company all costs, charges and expense which the Company may lawfully incur with respect to the promotion, formation, establishment and registration of the Company and / or the issue of its capital (including any underwriting or other commission, broker's fee and charges in connection therewith) including costs, charges of negotiations and contracts and arrangements made prior to and in anticipation of the formation and incorporation of the Company or which the Company shall incur including therein the cost incurred for printing and stationary, professional, lawyers' or any other experts' fees and expenses.
25. To make payments or disbursements out of the funds or other movable property of the Company for any of the purposes specified in these presents and the Articles of Association and Rules, Bye-Laws and Regulations of the Company and to make, draw, accept, execute, endorse, negotiate, discount, warrants, debentures or other negotiable or transferable documents.
26. To subscribe for becoming a member of and co-operate with any other association whether incorporated or not, whose objects are to promote the interests represented by the Company or to promote general commercial and trade interests and to procure from and communicate to such association such information as may further the objects of the Company or promote measures for the protection of the trade of any interest therein.
27. To take part in the management of or set up an advisory or research division and act as consultants and advisers for the setting up and organizing of dealing in securities or commodities or any other asset classes and/or clearing and settlement in India and/or abroad, and to act as consultants for such securities, commodities or asset classes and their marketing and advising relating to the business of the Company and to enter into association with any exchange(s) in India and/or abroad whether by subscription and/or on the basis of co-operation principle for furthering the objects of the Company.
28. To enter into any partnership or arrangement in the nature of a partnership, joint-venture, co-operation or union of interest, with any person or persons, company or corporation engaged or interested or about to become engaged or interested in the carrying on or conduct of any business or enterprises which this Company is authorised to carry on or conduct or from which the Company would or might derive any benefit whether direct or indirect.
29. To amalgamate with any company or companies or associations having objects altogether or in part similar to those of this Company or to amalgamate, enter into any partnership or partially amalgamate with or acquire interest in the business of any other company, person or firm carrying on or engaged in, or about to carry on or engage in any business or transaction included in the objects of the Company, or enter into any arrangements for sharing profits, or for co-operation or for mutual assistance, with any such person, firm, or company or to acquire, carry on business ancillary to the business of the Company or connected therewith or which may seem to the Company capable of being conveniently carried on in connection with the above, to give or accept by way of consideration for any of the acts or things aforesaid or property acquired, any shares, debentures, debenture stock or securities, instruments that may be agreed upon, and to hold and retain, or sell, transfer, mortgage and/or deal in any other manner with any shares, debentures, debenture stock or securities so received
30. To form, constitute, promote, subsidize or organize and assist or aid in forming, constituting, promoting, subsidizing, organizing and assisting or aiding companies or partnerships of all kinds having similar objects for the purpose of acquiring any undertaking or any property whether movable and/or immovable, whether

with or without liability of such undertaking or company, for advancing directly or indirectly the objects hereof and to take or otherwise acquire, hold and dispose of shares, debentures and other securities, instruments in or of any such company and to subsidise or otherwise assist or manage or own any such company in furtherance of the objects of the Company and to guarantee the payment of any debentures or other securities, instruments issued by such company.

31. To undertake in India or any other part of the world either as principals, agents, trustees, contractors or otherwise either alone or in conjunction with others and either by or through agents, contractors, trustees or otherwise to the attainment of the objects of the Company.
32. To own, establish or have and maintain offices, branches, and agencies in or out of India for its business and for securing its customers.
33. To exercise all or any of its corporate powers, rights and privileges and to conduct its business in all or any of its branches in the Union of India and in any or all states and territories thereof and in any or all foreign countries and for this purpose and agencies therein as may be convenient.
34. To subscribe, contribute, make donations or grants or guarantee money for any general or useful purposes or to fund or institute and to aid by means of pecuniary means or otherwise, any association, body or movement.
35. To establish and support or assist in the establishment and support of any funds (whether Settlement Fund or Investor Protection Fund or any other funds), trusts and conveniences calculated to advance and further the objects and purposes of the financial markets in general and of the company and its stakeholders or as required by law.
36. To seek for and secure openings and opportunities for the employment of capital with the view to prospect, inquire, examine, explore and test the capital, security commodity markets and dispatch and employ expeditions, commissions and other agents for the business of the Company.
37. To borrow, raise loans in any form (including foreign currencies), receive deposits, create indebtedness, to receive grants, subsidies or advances (with or without interest), equity loans or raise any monies required for achieving the objects and purposes of the Company upon such terms and in such manner and with or without security as may from time to time be determined and in particular by the issue of debentures, debenture stock, bonds or other securities, instruments, provided always and it is hereby expressly declared as an original and fundamental condition of any such borrowing or raising of monies, that in all cases and under all circumstances any person claiming payment whether of principal or interest or otherwise howsoever in respect of the monies so borrowed or raised shall be entitled to claim such payment only out of the funds, properties and other assets of the Company which alone shall be deemed to be liable to answer and make good all claims and demands whatsoever under and in respect of the monies so borrowed or raised and not the personal funds, properties and other assets of all or any one or more of the Members of the board of Directors or members of the Company, employees, agents or those associated in formation and running of the Company, their or his heirs, executors, administrators, successors and assigns who shall not and shall not be deemed to, in any way, incur any personal liability or render themselves or himself personally subject or liable to any claims or demands or be charged under and in respect of the monies so borrowed or raised, and in the event of the funds, properties and other assets of the Company being insufficient to satisfy the claims of all persons claiming payment as aforesaid, the right of any such person shall be limited to and he shall not be entitled to claim anything more than his part or share of such funds, properties and other assets of the Company in accordance with the terms and conditions on which the monies have been so borrowed or raised.
38. To invest, lend or advance the monies of the Company not immediately required in or upon such security and with or without interest and in such other investments as may from time to time be determined by the Company.
39. To undertake and subscribe for, conditionally or unconditionally, stocks, shares, instruments and securities either in the nature of equity and/or debt or any other types of issues of any other company.
40. To receive money on deposit or otherwise, upon such terms and conditions and to give guarantee and indemnities in respect of debts and contracts of others.
41. To secure or discharge any debt or obligation of or binding upon the Corporation, in such manner as may be thought fit and in particular by mortgages, charges and guarantees upon the undertaking and all or any of the assets and property(ies) (present and future) and the uncalled capital of the Company or by the creation and issue on such terms as may be thought expedient, of debentures, debenture-stock, or other securities /instruments of any description or by the issue of shares credited as fully or partly paid-up.
42. To remunerate (by cash or other assets or by the allotment of fully or partly paid shares or by call on shares, debentures, debenture stock or securities / instruments of this or any other company or in any other manner) any person or company for goods supplied or to be supplied, or for services rendered or to be rendered, for acting as trustees for debentures, debenture stockholders, or placing or assisting to place or guarantee the

placing of any of the shares in the Company's capital or debenture, debenture stock or other securities /instruments of the company or in or about the formation or promotion of the company or the conduct of its business or for guaranteeing the payment of such debentures or debenture stock and interest .

43. To insure any or all of the properties, undertakings, contracts, risks or obligations of the company in any manner whatsoever.
44. To give guarantee, and carry on and transact every kind of guarantee and counter guarantee business and in particular the payment of any principal monies, interest or other monies secured by or payable under debentures, bonds, debenture-stock, mortgage, charges, contracts, obligations, securities and instruments and the payment of dividends on and the repayment of the capital stocks, shares, securities and instruments of all kinds and descriptions.
45. To issue derivatives or acquire and sell any such shares, stocks, debentures, debenture stock, bonds, obligations or securities by original subscription, tender, purchase, incorporate or auction or otherwise and to subscribe for the same either conditionally or otherwise, and to guarantee the subscription thereof and to exercise and enforce all rights and powers conferred by or incident to the ownership thereof in furtherance of the objects of the Company.
46. To erect, construct, extend and maintain suitable building(s) or premises for the use by the Company, its employees or its members and for any other purposes of the Company and to alter, add, modify, change to or remove or replace or substitute or augment or dispose off, rent, lease, let out space in such building(s).
47. To buy, purchase, sell, lease, take on lease, exchange or otherwise acquire lands, buildings, flats and hereditaments of any tenure or description in India and/or elsewhere whether for residential, business, or other purposes and any rights, easements, advantages, and privileges relating thereto and to construct, alter, improve, decorate, develop, furnish and maintain offices, flats, houses, warehouses, vaults, tankers, godowns, shops, buildings and other structures, works and conveniences of all kinds on any of the lands or immovable properties purchased or acquired by the Company for its own use.
48. To sell, mortgage, exchange, lease, let under lease or sub-let, grant licences, easement and other rights over, improve, manage, develop and turn to account and in any other manner deal with or dispose of the undertaking, investments, property, assets, rights and effects of the Company or any part thereof for such considerations as may be thought fit, including any stocks, shares or securities / instruments of any other company, whether partly or fully paid up.
49. To receive gifts of moveable and/or immoveable properties and offering or voluntary donation or bequest and legacy from any person or entity for all or any of the objects of the Company without any specific conditions, provided such receipts or the conditions attached are not inconsistent with the objects of the Company. All such gifts, donations, grants, offerings, legacies and bequests, including land, buildings and other immoveable and/or moveable properties, shall be treated as forming part of the property of the Company and shall be applied accordingly.
50. To apply for, purchase or otherwise acquire any patents, brevets, inventions, licences, concessions, rights, privileges and the like conferring of any exclusive or limited right to use any secret or other information as to invention which may seem capable of being used for any of the purposes of the Company or may appear likely to be advantageous or useful to the Company and to use, exercise, develop or grant licences, privileges in respect of or otherwise turn to account the property rights or information so acquired and to assist, encourage and spend money in making experiments of all inventions, patents and rights which the Company may require or propose to acquire in connection with its business.
51. To establish, provide, maintain and conduct, or otherwise subsidise research and/or testing or analysis laboratories and experimental workshops for scientific and technical research and experiments and to undertake and carry on with all scientific and technical researches, experiments and tests of all kinds and to promote studies and research both scientific and technical investigations and inventions by providing subsidizing, endowing or assisting laboratories, workshops, libraries and arranging lectures, meeting and conferences and by providing for the remuneration of professors, visiting faculties, and teachers and by providing for the award of scholarships, prizes and grants to students or otherwise and generally to encourage, promote and reward studies, researches, investigations, experiments, tests and inventions of any kind that may be considered likely to assist any of the business which the company is authorised to carry on.
52. To improve and elevate the technical and business knowledge of persons engaged in or about to be engaged in trade, banking, commerce, finance or company administration or dealing in commodities stocks, shares and securities /instruments of any other kind or in connection with the objects of the Company therewith and with a view thereto to provide for delivery of lectures and the holding of classes, and to test by examination or otherwise the competence of such persons and to award certificates and diplomas and to institute and establish prizes, scholarships, grants and other benefactions and to setup or form any such technical or educational

institutions and to run and administer it.

53. To acquire, collect, preserve, disseminate or sell statistical or other information in connection with the business of the Company, to maintain a library and to print, publish, undertake manage and carry on any newspaper, journal, magazine, pamphlet, official year book, daily or other periodical quotation lists or other works in connection with or in furtherance of the object of the Company.
54. To procure the recognition of the Company in or under the laws of any place in or outside India and to take such steps as may be necessary to give the Company same rights and privileges in any part of the world as are possessed by local companies or partnerships of a similar nature.
55. To provide counsel or advice, assist or help in obtaining counsel or advice on business strategies, including management, technology, production, marketing and finance or to take part in the management of or set up an advisory or research division and act as consultants and advisors for the setting up and organizing of any activity related to clearing and settlement of commodities & its derivatives in India or abroad.
56. To appoint attorneys and agents whether on commission or otherwise and constitute agencies and sub-agencies of the Company in India and elsewhere.
57. To train or pay for the training in India or abroad of any of the Company's employees or any candidate in the interest of or for the furtherance of the objects of the Company.
58. To recruit and appoint employees and servants of the Corporation and provide for the welfare of employees or ex-employees of the Company and the spouses and families or the dependents or connections of such person by building or contributing to the building of houses or dwellings or by grants of money, pensions, allowances, bonus or other payments or by creating from time to time, subscribing or contributing to provident and other associations, institutions funds or trustees and by providing or subscribing or contributing towards place of instruction and recreation, hospitals and dispensaries, medical and other attendance and other assistance as the company shall think fit.
59. To indemnify officers, Directors, promoters and servants of the Company against proceedings, costs, damages claims and demands in respect of anything done or ordered to be done, for and in the interest of the company or for any loss or damage or misfortune whatever happens in execution of duties of their offices on in relation thereto.
60. To defend, file suit against any person for maintaining and protecting its interests and properties and/or claim in any court of law or in any proceedings through arbitration or otherwise and incur necessary charges and pay fees and expenses.
61. To employ experts to investigate and examine into the condition, management prospects, value, character and circumstances of any business, concern and undertaking.
62. To distribute any of the property of the Company in specie among the members in the event of winding up subject to the provisions of the Act.

#### **C. OTHER OBJECTS**

63. To take part in the management, supervision or control of the business or operations of any company or undertaking and for that purpose to render technical and professional services and act as administrators or in any other capacity, and to appoint and remunerate any directors, administrators or accountants or other experts or agents for consideration or otherwise.

#### **IV. The liability of the Members is limited.**

- V. (a)\* The Authorized Share Capital of the Company is Rs. 150,00,00,000/- (Rupees one hundred and fifty crore only) divided into 15,00,00,000 (Fifteen crore only) Equity Shares of Rs. 10/- (Rupees Ten only) each.
- (b) The minimum paid up capital of the Company shall be Rs. 5,00,000/- (Rupees Five Lac only)

\* The Authorised Share Capital was increased from Rs. 5 Crores to Rs. 10 Crores vide resolution passed by the members of the Company in their Meeting held on 16.04.2009.

We, the several persons whose names, addresses, descriptions and occupations as hereunto subscribed, are desirous of being formed into a Company in pursuance of this Memorandum of Association and we respectively agree to take the number of shares in the capital of the Company as set opposite our respective names:-

Name, address and description of the Subscribers	Number of Equity Shares taken by each Subscriber	Signature(s)	Witness
<p>1. Multi Commodity Exchange of India Limited (MCX) 102 A, Landmark, Suren Road, Chakala, Andheri (East) Mumbai - 400093</p> <p>Business (Represented by its Authorized Representative, Mr. Joseph Massey vide Board Resolution dated 22.09.2007)</p>	<p>49,994 (Forty Nine Thousand Nine Hundred and Ninety Four)</p>	Sd/-	<p>Witness to Subscriber No. 1 to 3 Sd/- Kamlesh N. Gujar s/o Nivrutti R. Gujar 102 A, Landmark, Andheri (East), Chakala, Mumbai - 400 093 Company Secretary</p>
<p>2. Mr. Vaidyalingam Hariharan s/o. Mr. Vaidyalingam Sharma Plot-104, Tower-B, Flat-503-504 Dosti Elite, Next to Sion Telephone Exchange, Sion East Mumbai - 400022</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	<p>1 (ONE)</p>	Sd/-	



<p>3. Mr. Joseph Massey s/o Mr. Daniel Massey 702, C Wing, Trans Residency, MIDC, SEEPZ, Off Mahakali Caves Road, Andheri (East) Mumbai - 400093</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	<p>1 (ONE)</p>	<p>Sd/-</p>	
<p>4. Mr. Shreekant Javalgekar s/o. Mr. Yadav Javalgekar 206-B, Natasha, Nikita Natasha CHS Ltd, Amrut Nagar, Ghatkopar (West) Mumbai - 400086</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	<p>1 (ONE)</p>	<p>Sd/-</p>	<p>Witness to Subscriber No. 4 to 7 Sd/- Kamlesh N. Gujar s/o Nivrutti R. Gujar 102 A, Landmark, Andheri (East), Chakala, Mumbai - 400 093 Company Secretary</p>
<p>5. Mr. Thomas R Fernandes s/o. Mr. Raimundo F Fernandes Flat No.102, Ambreesh CHS Plot No. 242, RDP 8, Sec 4 Charkop, Kandivali West Mumbai - 400067</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	<p>1 (ONE)</p>	<p>Sd/-</p>	

6. Mr. P. Ramanathan s/o. Mr. P Padmanabhan 240/6243, Mahavir Prem, Pant Nagar, Ghatkopar (East), Mumbai – 400075  Occupation : Service (Nominee of MCX)	1 (ONE)	Sd/-	
7. Mr. Hariraj Chouhan s/o. Mr. Shankar Chouhan Apollo 'A' Wing, Hiranandani Estate, G.B. Road Thane (West) – 400607  Occupation : Service (Nominee of MCX)	1 (ONE)	Sd/-	
<b>TOTAL</b>	50,000 Equity Shares		

**THE COMPANIES ACT, 2013**  
**PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**OF**  
**MULTI COMMODITY EXCHANGE CLEARING CORPORATION LIMITED**

**Table F not to apply**

1. Subject as hereinafter provided, the Regulations contained in Table 'F' of the Schedule I to the Companies Act, 2013 shall apply in so far as the same are not provided for or are not inconsistent with these Articles.

**INTERPRETATION CLAUSE**

**Interpretation**

2. Unless the context otherwise requires, words or expressions contained in these Articles shall bear the same meaning as in the Companies Act, 2013, SCRA, 1956, SEBI Act 1992, Depository Act 1996 and any rules, regulations, circulars, guidelines or directions issued thereunder or any other regulations of SEBI or any Statutory modifications thereof in force.

**Marginal notes/sub-headings**

3. The marginal notes/sub-headings hereto are inserted for convenience and shall not affect the construction hereof.

**DEFINITIONS**

4. In these presents unless thereby something in the subject or context inconsistent therewith:

- (i) **'The Act' or 'The Companies Act'** means the Companies Act, 2013 and includes where the context so admits any re-enactment or statutory modification thereof for the time being in force. Where provisions of the erstwhile Companies Act, 1956 are still applicable, pending similar provisions being incorporated in the Companies Act, 2013 or made applicable by the Government, such provisions as are in the Companies Act, 1956 would be applicable as the case may be. The term 'the Act' in these presents shall mean the Companies Act, 2013. Any reference to the Companies Act, 1956 shall be referred to it specifically.
- (ii) **'Annual General Meeting'** means a general meeting of the members of the Company held in accordance with the provisions of Section 96 of the Act, and any adjourned meeting thereof.
- (iii) **'Articles' or 'These Articles' or 'These Presents'** means these Articles of Association of the Company or as may be altered and adopted by the Members of the Company from time to time by special resolution or applied in pursuance of any previous company law or of Companies Act, 2013.
- (iv) **'Associate'** means and associate as defined in Regulation 2(b) of SECC Regulations or its derivative as defined under the Companies Acts of 1956 or 2013, the Accounting Standards, the Secretarial Standards or any other rules, regulations, guidelines.
- (v) **'Auditors'** means and include those persons appointed as 'Auditors' for the time being by the Company.
- (vi) **'Authorised capital' or 'nominal capital'** means such capital as is authorized by the Memorandum of a Company to be the maximum amount of share capital of the Company;
- (vii) **'Beneficial Owner'** shall mean the beneficial owner as defined in clause (a) of sub-section (1) of Section 2 of the Depositories Act, 1996 and as per the applicable provision of the SEBI Regulations, Companies Act as may be applicable.
- (viii) **'Board' or 'Board of Directors' or 'the Directors' 'the Governing Board'** shall mean a collective body of the Directors of the Company for the time being.
- (ix) **'Body corporate'** has the meaning assigned thereto by Section 2(11) of the Act, and shall include a company incorporated in India. The words 'Body Corporate' and 'Company' are used interchangeably.

- (x) **‘Bye-laws’** means the Bye-Laws of the Clearing Corporation made under the SCRA (herein after defined) as in force from time to time.
- (xi) **‘Capital’** means the share capital for the time being raised or authorised to be raised for the purpose of the Company.
- (xii) **‘Chairman’** and **‘The Chairman’** means the Chairman of the Board of Directors for the time being of the Company.
- (xiii) **‘Clearing member’** means an entity or a body corporate that has been admitted to the membership of the Clearing Corporation pursuant to these Bye-Laws, the Rules and the Regulations and does not denote the membership of the Company.
- (xiv) **‘Company’** or **‘The Company’** or **‘This Company’** or **‘MCXCCL’** or **‘The Corporation’** or **‘This Corporation’** means **MULTI COMMODITY EXCHANGE CLEARING CORPORATION LIMITED.**
- (xv) **‘Company Secretary’** or **‘Secretary’** means the company secretary as defined in clause (c) of sub-section (1) of Section 2 of the Company Secretaries Act, 1980 who is appointed by the Company to perform the functions of a Company Secretary under the Act;
- (xvi) **‘Contract’** means the ‘contract’ as defined in clause (a) of section 2 of the SCRA, 1956.
- (xvii) **‘Control’** shall have the same meaning as assigned to it under clause (e) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011.
- (xviii) **‘Debenture’** includes Debenture Stock, bonds or any other instrument of a Company evidencing a debt, whether constituting a charge on the assets of the Company or not.
- (xix) **‘Depository’** shall mean a depository as defined under clause (e) of sub-section (1) of Section (2) of the Depositories Act, 1996.
- (xx) **‘Derivative’** means the derivative as defined in Section 2 (ac) of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956;
- (xxi) **‘Director’** means the Director for the time being of the Company and member of the Board of Directors of the Company.
- (xxii) **‘Dividend’** includes any interim dividend.
- (xxiii) **‘Document’** includes summons, notice, requisition, order, declaration, form and register, whether issued, sent or kept in pursuance of the Act or under any other law for the time being in force or otherwise, maintained on paper or in electronic form;
- (xxiv) **‘Exchange’** means a recognized exchange and the premises and/or the system for executing transactions in commodity derivatives or any other products/securities that are permitted and/or approved by SEBI.
- (xxv) **‘Extraordinary General Meeting’** means a general meeting of the Members of the Company other than Annual General Meeting, duly called and constituted and any adjourned holding thereof.
- (xxvi) **‘Fit and proper’** shall mean the Fit and proper criteria as laid down in the SCRA, 1956, SEBI Act 1992, Depositories Act 1996 and any rules, regulations, circulars, guidelines or directions issued thereunder in this regard.
- (xxvii) **‘General Meeting’** means a meeting of the Members of the Company.
- (xxviii) **‘Independent Director’** means a person as defined in Section 149(6) of the Act and shall include Public Interest Director as defined elsewhere.
- (xxix) **‘In writing’** or **‘Written’** includes handwriting, typewriting, printing, lithography, fax, downloading through computers, broadcast through the Trading System, e-mail and/or other modes of representing or reproducing words in visible form.
- (xxx) **‘Key Managerial Personnel’** shall mean any person defined as key managerial personnel in Section 2(51) of the Companies Act, 2013.
- (xxxi) **‘Listing Regulations’**, shall mean the Securities and Exchange Board of India (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015 and any amendment, modifications, additions, deletions, thereto, to the extant applicable.

(xxxii) **‘Managing Director’** means Managing Director as defined under Section 2(54) of the Act.

(xxxiii) **‘Member (Shareholder)’** means a person:

- a. whose name is entered in the Register of Members of the Company as holding any Share(s) either solely or jointly;
- b. Subscriber to the Memorandum of the Company;
- c. Beneficial Owner(s) in the records of depository;

A member of the company (shareholder) by virtue of his shareholding in the company shall not get any trading or clearing rights in the Exchange suo-motto. ‘Member’ in these presents refers to shareholders of the Company and not to a trading and/or a clearing member of the Corporation.

A shareholder shall hold shares in the Company in accordance with and in compliance of the guidelines in this regard issued by SEBI from time to time.

(xxxiv) **‘Memorandum of Association’** or **‘Memorandum’** means the Memorandum of Association of the Company or as may be altered and adopted by the Members of the Company from time to time in pursuance of any previous company law or of the Act.

(xxxv) **‘Month’** means an English calendar month.

(xxxvi) **‘Office’** means the registered office for the time being of the Company.

(xxxvii) **‘Ordinary Resolution’** shall have the meaning assigned to it by Section 114(1) of the Act,

(xxxviii) **‘Paid-up Capital’** includes amounts credited as paid-up capital of the company.

(xxxix) **‘Person’** includes any corporation or company, individual, a partnership firm, a limited liability partnership, a body corporate, a corporation, a cooperative society, association of persons, bank, financial institution, public sector organisation, statutory corporation, a government department or Non-Government entity or such other person as the Board of Directors may decide from time to time.

(xl) **‘Persons acting in concert’** in the context of acquisition or holding of shares or voting rights or control shall *mutatis mutandis* have the same meaning as assigned to it in clause (q) of sub-regulation (1) of regulation 2 of the Securities and Exchange Board of India (Substantial Acquisition of Shares and Takeovers) Regulations, 2011 or any modification thereof;

(xli) **‘Presence’** or **‘Present’** at a Meeting means presence or present personally.

(xlii) **‘Public interest director’** means an independent director, representing the interests of investors in securities market and who is not having any association, directly or indirectly, which in the opinion of the SEBI, is in conflict with his role as such in the Clearing Corporation;

(xliii) **‘Register of Members’** means the Register of Members to be kept pursuant to Section 88 of the Act.

(xliv) **‘Registrar’** or **‘The Registrar’** means the Registrar of Companies having jurisdiction over the Company.

(xlv) **‘Regulations’** or **‘The Regulations’** means the Regulations of the Clearing Corporation for the time being in force and include business rules, code of conduct, circulars, notices and such other regulations prescribed by the Board of Directors or relevant authority from time to time for the operations of the Corporation and these shall be subject to the provisions of SCRA 1956, SEBI Act 1992 and the Rules and the Regulations made thereunder.

(xlvi) **‘Regulatory department’** means a department of the Company as per provisions contained in Procedural Norms which is entrusted with regulatory powers and duties and includes such department as may be specified by SEBI.

- (xlvii) **‘Recognized Clearing Corporation’** shall mean a Clearing Corporation as defined elsewhere, which is for the time being recognised by the Central Government and/or SEBI under the provisions of SCRA.
- (xlviii) **‘SCRA’** shall mean the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 as amended from time to time.
- (xlix) **‘SCRR’** shall mean the Securities Contracts (Regulations) Rules, 1957, as modified or updated from time to time.
- (l) **‘Seal’** means the common seal of the Company adopted by the Governing Board for the time being.
- (li) **‘SEBI’** shall mean the Securities and Exchange Board of India established under Section 3 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992.
- (lii) **‘SEBI Act’** shall mean the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 as modified, amended or re-enacted from time to time and includes any guidelines, procedures, directions, circulars issued thereunder.
- (liii) **‘SECC Regulations’** shall mean the Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012, as amended from time to time.
- (liv) **‘Secretarial Standards’** shall mean standards issued by the Institute of Company Secretaries of India and approved by the Central Government from time to time. .
- (lv) **‘Securities’** means the securities as defined in clause (h) of Section 2 of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956;
- (lvi) **‘Special Resolution’** shall have the meaning assigned thereto by Section 114 of the Act.
- (lvii) **‘Shareholder director’** means a director who represents the interest of shareholders, and elected or nominated by such shareholders who are not trading members or clearing members, as the case may be, or their associates and agents;
- (lviii) **‘Words’** importing (a) the singular shall include the plural and vice versa; (b) masculine gender includes feminine gender or neuter gender, as the case may be;
- (lix) **‘Whole-Time Director’** includes a Director in the whole-time employment of the Company;
- (lx) **‘Year’** means the calendar year and **‘Financial Year’** shall have the meaning assigned thereto by Section 2(41) of the Act.

The words and expressions used and not defined in these Articles but defined in the Rules or Regulations or the Bye-Laws of the Company or in the Companies Act, 2013 or the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 or SEBI Act 1992, Depositories Act 1996 and any rules, regulations, circulars, guidelines or directions issued thereunder or any other law as may be applicable to the Company from time to time, shall have the meanings respectively assigned to them in those Acts or Rules or Regulations and in case of any discrepancy, the interpretation as may be taken by the Board of the Company shall be final and binding on all associated with the Company.

Further, any subsequent amendments, modifications, additions, deletions, etc. to the aforesaid by virtue of any amendment to the Act(s) , Rules, Regulations etc. mentioned above shall prevail over the contents in these presents.

**Applicability of the provisions of the SECC Regulations, Procedural Norms of SEBI, Listing Regulations, SCRA, SCRR, SEBI Act, etc.**

5. The Company, its shareholders, prospective investors, stakeholders, directors, key managerial personnel, heads of departments, clearing members, their associates, agents, Authorised Persons, clients and all others dealing with the Company shall be bound by the provisions of these Articles, the Rules, Bye-Laws of the Company, the Act and Rules framed thereunder, SECC Regulations, Procedural Norms, Listing Regulations (to the extent applicable to a non-listed subsidiary of a listed entity), SCRA, SCRR, SEBI Act and directions, notifications, guidelines, circulars, letters, directions, mandates, suggestions, advisory, etc., of SEBI or other regulators, government departments, agencies and bodies. Words, expressions, contents and particulars not finding a place in these Articles but defined elsewhere such as in the Rules, Bye-Laws of the Company the Act and Rules framed thereunder, SECC Regulations, Procedural

Norms, Listing Regulations (to the extent applicable to a non-listed subsidiary of a listed entity), SCRA, SCRR, SEBI Act and directions, notifications, guidelines, circulars, letters, directions, mandates, suggestions, advisory, etc., of SEBI or other regulators, government departments, agencies and bodies would be applicable as issued or amended from time to time as though they have been incorporated herein.

Any amendment and/or modification to these Articles of Association initiated by the Company, subject to approval of the shareholders, except those necessitated due to regulatory and/or legal requirements, would be with the prior approval of SEBI, besides complying with other relevant regulatory requirements.

No provision of the Articles of Association of the Company shall operate in contravention of any provisions of SCRA, SCRR, SEBI Act, Rules, Regulations and circulars, etc., issued by SEBI from time to time.

#### **6. AUTHORISED CAPITAL**

- a. The Authorised Share Capital of the Company shall be in accordance with Clause V of the Memorandum with the rights, privileges and conditions attached thereto as are provided by these presents. The Company shall have power to increase, reduce, consolidate, sub-divide or otherwise alter the Share Capital and to divide the Shares in the Share Capital for the time being into several classes and to attach thereof respectively such preferential or other rights, privileges and conditions in such manner as may be permitted by the Act or provided by the Articles of Association of the Company for the time being.
- b. The minimum paid-up capital of the Company is Rs.5,00,000/- (Rupees Five Lacs) only.

#### **7. INSPECTION OF REGISTER OF MEMBERS AND DEBENTURE-HOLDERS ETC.**

The Register of Members, the Index of Members, the Register and Index of Debenture-holders, copies of all Annual Returns prepared under Section 92 of the Act, together with the copies of certificates and documents required to be annexed thereto shall, except when the Register of Members of Debenture-holders is closed under the provisions of the Act or these presents, be open during business hours (subject to such reasonable restriction as the Company may impose) to inspection of any Member or Debenture-holder gratis and to inspection of any other person on payment of such sum as may be prescribed by the Act for each inspection. Any such Member or person may take extracts therefrom on payment of such sum as may be prescribed by the Directors.

#### **8. THE COMPANY TO SEND EXTRACT OF REGISTER, ETC.**

The Company shall send to any Member, Debenture-holder or other person on request, a copy of the Register of Members, the Index of Members, the Register and Index of Debenture-holders or any part thereof required to be kept under the Act, on payment of such sum as may be prescribed by the Act. The copy shall be sent within the period prescribed under the Act from time to time if any.

#### **9. RESTRICTION ON ALLOTMENT**

The Directors shall observe the restriction as to allotment contained in Sections 39, and 40 of the Act and shall cause to be made the returns as to allotment provided for in Section 39 of the Act.

#### **10. SHARES AT THE DISPOSAL OF THE DIRECTORS**

Subject to the provisions of Section 62 of the Act and these presents, the shares in the Capital of the Company for the time being (including any shares forming part of any increased capital of the Company) shall be under the control of the Board of Directors who may allot or otherwise dispose of the same or any of them to such persons in such proportions and on such terms and conditions and either at a premium or at par or at a discount (subject to compliance with the provisions of Sections 52 and 53 of the Act) and at such times as they may from time to time think fit and proper. Provided that option or right to call shares shall not be given to any person except with the sanction of the Company in General Meeting.

#### **11. DIRECTORS MAY ALLOT SHARES AS FULLY PAID-UP OR PARTLY PAID-UP**

Subject to the provisions of Section 54 of the Act and subject to any special rights or privileges for the time being attached to any Shares in the capital of the Company then issued, the Company may issue equity Shares to employees or directors at a discount or for consideration other than cash, as payment or part payment for and any shares which may be so allotted, for any property, goods, machinery, appliances, trademarks, merchandise marks, patents, patent rights, licenses, privileges, processes and secrets or stock-in-trade purchased or for services rendered or to be rendered to the Company in or about the formation or promotion of the Company or the acquisition and/or conduct of its business or providing know-how or making available rights in the nature of intellectual property rights or value additions, by whatever name called or for the performance of past or future services, and if so allotted shall be deemed to be fully paid-up shares.

As regards all allotments, from time to time made, the Board shall duly comply with Section 39(4) of the Act.

**12. NETWORTH**

The Clearing Corporation shall have such minimum networth at all times as may be prescribed by SEBI from time to time.

**13. ACCEPTANCE OF SHARES**

Any application signed by or on behalf of an applicant for shares in the Company, followed by an allotment of any shares therein, shall be an acceptance of shares within the meaning of these presents; and any person who thus or otherwise accepts any shares and whose name is on the Register shall for the purpose of these presents be a Member

**14. SEBI's GUIDELINES/ DIRECTIONS/ NORMS, ETC. TO BE BINDING ON THE COMPANY**

- a. The Company, each of its clearing members and all those who are associated with them including their clients and shareholders and their governance in relation to the Company and its business is regulated by SEBI and/or other regulators and competent authorities under applicable laws. The Company and each of the clearing members and all those who are associated with them including their clients and shareholders shall strictly comply with the guidelines, directions, norms, instructions, regulations etc. that may be issued by any of the regulators or competent authorities from time to time.
- b. The Company and each of its clearing members and all those who are associated with them including their clients and shareholders and their eligibility to become and remain members and shareholders of the Company and other rights, privileges and obligations in the Company are governed by the Companies Act and/or the Guidelines/Directions/ Norms, etc. as amended or revised from time to time, prescribed/issued by SEBI including the norms regarding Shareholding, Ownership, Net worth, Fit and Proper Criteria, etc. as may be applicable. The clearing members and all those who are associated with them including their clients and shareholders and the Company shall comply with such guidelines, directions, norms, instructions, regulations etc. within such period as may be specified in this regard by SEBI or other regulators or competent authorities or such reasonable period as may be deemed appropriate by the Board of Directors of the Company.
- c. The guidelines, directions, norms, instructions, regulations etc. issued by SEBI or other regulators from time to time, including the norms regarding Shareholding, Ownership, Net worth, Fit and Proper Criteria, etc. issued by SEBI shall be deemed to form an integral part of the Memorandum and Articles of Association of the Company and any amendments to such guidelines, directions, norms, instructions, regulations etc. shall be deemed to have been incorporated in the Memorandum and Articles of Association, and the rules and bye-laws of the Company.
- d. Accordingly, the guidelines, directions, norms, instructions, regulations etc. issued by SEBI or any other regulator or competent authorities including the circular no. CIR/MRD/DSA/33/2012 dated December 13, 2012 with respect to Recognition, Ownership, and Governance for Stock Exchanges and Clearing Corporations shall be deemed to be part of the Articles of Association of the Company.
- e. The Company shall, on being requested by a member and shareholder, send to him within 7 days of the receipt of the request and subject to payment of such fees as may be determined by the Board from time to time, a copy of each of the guidelines, norms or instructions issued by SEBI or any other regulators or competent authorities, which guidelines, norms or instructions are deemed to form an integral part of the Memorandum and Articles of Association and Bye-laws of the Company.

**15. ELIGIBILITY FOR ACQUIRING OR HOLDING SHARES.**

- a. No person shall, directly or indirectly, acquire or hold equity shares of the Company unless he is a fit and proper person as per the criteria laid down under Regulation 20 of SECC Regulations and/or the guidelines, directions, norms, etc. instructions issued by SEBI or any other regulators or competent authorities under applicable laws.
- b. In the event of any person ceasing to be a 'fit and proper person' or being declared so by the SEBI or any other regulator or competent authorities, such person shall forthwith divest his shareholding. If any question arises as to whether a person is a fit and proper person, SEBI's decision on such question shall be final.
- c. The shareholding in a Clearing Corporation shall be in accordance with the applicable provisions of SECC Regulations as amended from time to time or such other regulations as may be issued by SEBI in this regard and the shareholding or voting rights of any person shall not exceed the limits as specified therein at any point of time.



**16. SHAREHOLDING IN A RECOGNISED CLEARING CORPORATION.**

- a. Atleast fifty one per cent. of the paid up equity share capital of a recognized clearing corporation shall be held by one or more recognized stock exchange(s):

Provided that no recognized stock exchange shall, directly or indirectly, either individually or together with persons acting in concert, acquire or hold more than fifteen per cent. of the paid up equity share capital in more than one recognized clearing corporation.

- b. No person resident in India, except a recognized stock exchange as permitted in sub-regulation (1) of SECC Regulations, shall at any time, directly or indirectly, either individually or together with persons acting in concert, acquire or hold more than five per cent. of the paid up equity share capital in a recognized clearing corporation:

Provided that,—

- (i) a depository;
- (ii) a banking company;
- (iii) an insurance company; and
- (iv) a public financial institution,

may acquire or hold, either directly or indirectly, either individually or together with persons acting in concert, up to fifteen per cent. of the paid up equity share capital of a recognized clearing corporation.

- c. No person resident outside India shall, directly or indirectly, either individually or together with persons acting in concert, acquire or hold more than five per cent. of the paid up equity share capital in a recognized clearing corporation.

- d. Subject to the limits as otherwise prescribed by the Central Government from time to time, the combined holding of all persons resident outside India in the paid up equity share capital of a recognized clearing corporation shall not exceed, at any time, forty-nine per cent. of its total paid up equity share capital

Provided that no foreign portfolio investor shall acquire shares of a recognized clearing corporation otherwise than through the secondary market.

- e. Any person holding equity shares in a recognized clearing corporation in excess of the limits specified in SECC Regulations on the date of commencement of SECC Regulations shall comply with the conditions specified in this regulation within a period of three years from the date of such commencement

- f. Application for grant of approval for shareholding beyond 2% or 5%:-

A shareholder seeking SEBI's approval for holding more than 2% or 5% of paid up equity share capital of the Company shall submit an application to SEBI through the Company with the following particulars:-

- a. Name
- b. Address
- c. Details of employment/ business, if any
- d. SEBI registration number, if any
- e. Details of registration with other statutory authorities
- f. Declaration regarding the fulfillment of requirements of regulation 20 of SECC Regulations
- g. Details of action /penalties taken/ imposed against/upon him/it by any statutory authority in India or abroad
- h. Details of activities that may, in the opinion of the shareholder, lead to his/ its disqualification
- i. Association with trading members/ clearing members of stock exchanges/ clearing corporations
- j. Cases pending before any Court, Tribunal or any other statutory authority in India or abroad, if any.

- k. Previous approvals from SEBI as fit and proper, if any.
- g. Any person holding more than two per cent. of the paid up equity share capital in the Company, shall file a declaration within fifteen days from the end of every financial year with the Company, that he complies with the 'fit and proper' criteria provided in Regulation 20 of SECC Regulations.
- h. It would be the shareholders/investors sole responsibility to ensure that their acquisition including their existing shareholding in the company does not exceed the prescribed limits. If the shareholding exceeds the prescribed limit and approval is not sought for from SEBI or given by SEBI, such excess shareholding shall immediately be divested in accordance with the process laid down by SEBI in its circular dated January 01, 2016.

#### **17. DIVESTMENT OF SHAREHOLDING**

- a. Any shareholder of the Company holding shares in excess of the percentage that he is entitled to hold, whether by reason of such person being declared as not fit and proper, or for any other reason, whether such reason arises out of a direction or order of the Central or State Government, or Securities and Exchange Board of India or any order passed by a court, tribunal or any other statutory authority, or otherwise, shall forthwith divest his shareholding and the voting rights of such person shall stand extinguished and any corporate benefit in lieu of such holding shall be kept in abeyance / withheld by the Company.
- b. The Company shall take necessary steps as it may deem fit so as to ensure that the shareholding of such person is divested forthwith upon such direction or order of a competent authority.
- c. On being declared as not 'fit and proper' person to continue to hold the shares of the Company, the Company may call upon the concerned shareholder to divest his shares forthwith. The Company shall simultaneously require the Depository and Depository Participant to note the extinguishment of the voting rights in respect of the shares of the said shareholder and freeze the beneficiary account of the said shareholder.
- d. In the event the said shareholder fails or neglects to divest the shares within such time as prescribed in the communication from the Company, the said shareholders shall be deemed to have irrevocably constituted, nominated and appointed the Board of Directors of the Company as the agents for such shareholder. The Board of Directors shall cause to transfer such shares immediately to an escrow account which would be opened and operated by the Board of Directors of the Company and the Board of Directors may request respective Depository and Depository Participants to transfer the entire shareholding or the shares held in excess of the permissible limits to the escrow account opened and operated by the Board of Directors to ensure compliance with the order/ guidelines/direction/norms, etc. of the Central or State Government, or Securities and Exchange Board of India or any court, tribunal or any other statutory / competent authority for the disposal of such shares from such escrow account.
- e. The Board of Directors of the Company shall act either by itself and or through a registered intermediary, as an agent to deal with and dispose of such shares in such manner as the Board may consider fit, to ensure prompt compliance of the order, guidelines, directions, norms, instructions, regulations etc. of the Central or State Government, or Securities and Exchange Board of India or any court, tribunal or any other statutory / competent authority.
- f. All moneys realized from the sale of shares held in escrow, shall be paid over to the said shareholder, subject to the lien (if any) on such shares and after deducting the expenses incurred by the Company for disposing of said shares.

#### **18. DEPOSIT AND CALLS, ETC. TO BE A DEBT PAYABLE IMMEDIATELY**

The money, (if any), which the Board shall, on allotment of any shares being made by them, require or direct to be paid by way of deposit, call or otherwise, in respect of any shares allotted by them, shall immediately on insertion of the name of allottee in the Register of Members as the name of the holder of such shares, become a debt due to and recoverable by the Company from the allottee thereof, and shall be paid by him accordingly.

#### **19. INSTALLMENTS ON SHARES**

If, by the conditions of allotment of any share, the whole or part of the amount or issue price thereof shall be payable by installments, every such installment shall, when due, be paid to the Company by the person who, for the time being and from time to time, shall be the registered holder of such share or his legal representative.

**20. CALLS ON SHARES OF THE SAME CLASS TO BE ON UNIFORM BASIS**

Where any calls for further share capital are made on shares, such call shall be made on an uniform basis on all shares falling under the same class. For the purpose of this Article, shares of the same nominal value on which different amounts have been paid-up shall not be deemed to fall under the same class.

**21. COMPANY NOT BOUND TO RECOGNIZE ANY INTEREST IN SHARES OTHER THAN THAT OF THE REGISTERED HOLDERS**

Save as otherwise provided by these Articles, the Company shall be entitled to treat the registered holder of any shares as the absolute owner thereof and accordingly the Company shall not, except as ordered by a Court of competent jurisdiction or by the statute required, no person shall be recognized by the company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognize (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest, lien, pledge or charge in any share or any interest in any fractional part of a share, or (except only as by these presents or by law otherwise provided ) any other right in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

**22. COMPANY'S FUNDS MAY NOT BE APPLIED IN PURCHASE OF OR LENT ON SHARES OF THE COMPANY**

a. Except to the extent and in the manner prescribed by the provisions relating to reduction of capital (Section 67 or its re-enactment) and provisions relating to buy-back of shares and securities (Section 68 or its re-enactment) of the Act no part of the funds of the Company shall be employed in the purchase of or lent on the security of the shares of the Company. Without prejudice to the foregoing, the Company shall have the power and authority to purchase its own shares or other specified securities in accordance with the provisions of Section 68 to 70 of the Act.

**Power to issue Employee Stock Options (ESOP)**

b. The Company through its Board of Directors/Committee of the Board shall have the power to formulate an Employee Stock Option Plan for the benefit of its employees and for the benefit for the employees of its holding/subsidiary(ies) company(ies) if any. Such an ESOP Plan will be in consonance with the prevailing guidelines, rules, regulations as may be applicable to the Company from time-to-time.

**Power to issue Sweat Equity**

c. The Company through its Board of Directors/committee of the Board shall have the power subject to the provisions of Section 54 of the Act or its re-enactment issue sweat equity of equity shares after complying with the requirements of the Act and/or any other regulations issued by any regulatory authority as applicable to the Company.

d. The Company shall not grant any sweat equity or grant options under such ESOP plan(s) to its directors and/or to its key managerial personnel.

**23. LIABILITY OF MEMBERS**

Every Member or his heirs, executors or administrators shall pay to the Company the portion of the capital represented by his share or shares, which may for the time being remain unpaid thereon, in such amounts at such time or times and in such manner as the Board shall, from time to time, require or fix payment thereof.

**24. TRUSTS NOT RECOGNISED**

Except as required by law, no person shall be recognized by the company as holding any share upon any trust, and the company shall not be bound by, or be compelled in any way to recognize ( even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share, or any interest in any fractional part of a share, or (except only as by these regulations or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder.

**UNDERWRITING COMMISSION****25. COMMISSION FOR PLACING SHARES**

i. The Company may exercise the powers of paying commission at such rate or amount not exceeding the rate or amount as prescribed in Section 40(6) of the Act. and in such case shall comply with the requirements of that Section and the Rules related thereto. Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully or partly paid Shares or partly in one way and partly in the other. The Company may also on any issue of Shares pay such brokerage as may be lawful.

**Brokerage**

- ii. The Company may also, on issue of such shares pay such brokerage as may be permissible under the Act

**CERTIFICATES****26. DEMATERIALIZATION OF SECURITIES**

Notwithstanding anything contained in these Articles, the Company shall be entitled to dematerialize its securities and to offer securities in a dematerialized form in accordance with the provisions of the Depositories Act, 1996 and to do all acts, deeds and things necessary for the purpose.

**27. OPTIONS FOR INVESTORS**

- a. Every person subscribing to securities offered by Company shall have option to receive security certificate or to hold the securities with a Depository. Such a person who is the beneficial owner of the securities can at any time opt out of a depository, if permitted by the Law in respect of any security in the manner provided by the Depositories Act, and the Company shall, in manner and within the time prescribed, issue to the beneficial owner the required Certificate of Securities.
- b. If a person opts to hold his security with a depository, the Company shall intimate such a depository the details of allotment of the security, and the receipt of the information, the depository shall enter in its record the name of the allottee as the beneficial owner of the Security.

**28. SECURITIES IN DEPOSITORIES TO BE IN FUNGIBLE FORM**

All the securities held by a depository shall be dematerialized and be in fungible form.

**29. RIGHTS OF DEPOSITORIES AND BENEFICIAL OWNERS**

- a. Notwithstanding anything to the contrary contained in the Act or these Articles, depository shall be deemed to be the registered owner for the purpose of effecting transfer of ownership of security on behalf of the beneficial owner.
- b. Save as otherwise provided in (a) above, the depository as the registered owner of the securities shall not have any voting rights or any other rights in respect of the securities held by it.
- c. Every person holding securities of the Company and whose name is entered as the beneficial owner in the records of the depository shall be a member of the Company. The beneficial owner of securities shall be entitled to all the rights and benefits and be subject to all the liabilities in respect of his securities, which are held by a depository.

**30. SERVICE OF DOCUMENTS**

Notwithstanding anything contained in the Act or these Articles to the contrary, where securities are held in a depository, the records of the beneficial ownership may be served by such depository on the Company by means of electronic mode or by delivery of floppies or discs.

**31. TRANSFER OF SECURITIES**

Nothing contained in Section 56 in the Act or these Articles shall apply to transfer of securities effected by a transferor and the transferee both of whom are entered as beneficial owners in the records of a depository.

**32. ALLOTMENT OF SECURITIES DEALT WITH IN A DEPOSITORY**

Notwithstanding anything contained in the Act or these Articles, where securities are dealt with by a depository, the Company shall intimate the details thereof to the depository immediately on allotment of such securities.

**33. DISTINCTIVE NUMBERS OF SECURITIES HELD IN A DEPOSITORY**

Nothing contained in the Act or these Articles regarding the necessity of having distinctive numbers for securities issued by the Company shall apply to securities held with a depository.

**34. REGISTER AND INDEX OF BENEFICIAL OWNERS**

The Register and Index of beneficial owners maintained by a depository under the Depository Act, 1996, shall be deemed to be the Register and the Index of Members and Security holders for the purpose of these Articles.

**35. CERTIFICATES HOW TO BE ISSUED**

The certificate of title to shares shall be issued under the Seal of the Company and shall bear the signature of two Directors or persons acting on behalf of the Directors under a duly constituted Power of Attorney or some other persons appointed by the Board for the purpose. The certificate of such shares shall, subject to provisions of Section 56 of the Act, be delivered in accordance with the procedure laid down in Section 20 of the Act within two months after the allotment or within one month after the application for the registration of the transfer of such shares as the case may be unless the conditions of issue of the shares otherwise provide. Provided always that notwithstanding anything contained in these Articles, the certificate of title to shares may be executed and issued in accordance with such other provisions of the Act or rules made thereunder, as may be in force for the time being and from time to time.

**36. MEMBER'S RIGHT TO CERTIFICATES**

- a. Every member shall be entitled without payment to one or more share certificate(s) which shall be issued in the marketable lots for all shares, whether equity or preference, of each class of denomination registered in his name, or if the directors so approve, (upon paying such fee, as may be approved by the Board, from time to time), to several certificates, each for one or more of such shares, and where the share certificates are issued in lots other than market lots, subdivision or consolidation of share certificates into market lots shall be done free of charge.
- b. The Company shall issue certificates or receipts or advices, as applicable, of subdivision, split, consolidation, renewal, exchanges, endorsements, issuance of duplicates thereof or issuance of new certificates or receipts or advices, as applicable, in cases of loss or old decrepit or worn out certificates or receipts or advices, as applicable within a period of thirty days from the date of such lodgment.
- c. Every share certificate shall specify number and distinctive numbers of shares in respect of which it is issued and amount paid up thereon and shall be in such form as the directors may prescribe or approve.
- d. Subject to the provisions of the Act and the Companies (Share Capital and Debentures) Certificates Rules, 2014 or any statutory modification or re-enactment thereof, Share certificates shall be issued as follows:

The certificates of title to Share and duplicate thereof, when necessary, shall specify the shares to which it relates and the amount paid-up thereon and shall be issued under the Seal of the Company and, which shall be affixed in the presence of:

- i. two Directors duly authorized by the Board of Directors for the purpose or the Committee of the Board if so authorized by the Board of Directors, and
  - ii. the Secretary or some other person appointed by the Board for the purpose, all of whom shall sign such Share certificate provided that, if the composition of the Board permits of it, at least one of the aforesaid two Directors shall be a person other than a Managing or Whole time Director.
  - iii. A director may sign a Share certificate by affixing his signature thereon by means of any machine, equipment or other mechanical means such as engraving in metal or lithography, but not by means of a rubber stamp, provided that the director, or anybody entrusted with the duty to take care of the same shall be responsible for the safe custody of such machine, equipment or other material used for the purpose.
- e. In respect of any share or Shares held jointly by several Persons, the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders.
- Provided, however, no Share certificate(s) shall be issued for Shares held by the "Beneficial Owner(s)" with the depository.
- f. No fees shall be charged for:
- i. Sub-division and consolidation of Share certificates and for subdivision of letters of allotment and split, consolidation, renewal and pucca transfer receipts into denominations corresponding to the market unit of trading.

- ii. Sub-division of renounceable Letters of Right.
- iii. Issue of new certificates in replacement of those which are old, decrepit or worn-out or where the cages on the reverse for recording transfers have been fully utilized.
- iv. Issue of share certificates in lieu of share certificates on the back of which there is no space for endorsement for transfer or for registration of any probate, letters of administration, succession certificate.
- v. Registration of any power of attorney, partnership deed, Memorandum and Articles of the Company or other similar documents.

**37. AS TO ISSUE OF NEW CERTIFICATE IN PLACE OF ONE DEFACED, LOST OR DESTROYED**

- a. If a certificate be worn out, defaced, mutilated or torn or if there is no further space on the back thereof for endorsement or transfer, then upon production and surrender thereof to the Company, a new certificate may be issued in lieu thereof free of charge.
- b. If a certificate is lost or destroyed, the Company may upon such evidence and proof of such loss or destruction, on such terms and conditions as to indemnity or otherwise as the Board may require and on payment of a fee of Rupees twenty or such smaller sum as the Board may determine, issue a new certificate.
- c. Any renewed certificate shall be marked as such. Provided that notwithstanding what is stated above the Directors shall comply with such rules or regulation or requirements as may be applicable in this behalf.

**Splitting and consolidation of Share Certificate:**

Any person (whether the registered holder of the shares or not) being legally in possession of any share certificate for the time being may surrender the share certificate to the Company and apply to the Company for the issue of two or more fresh certificates comprising the same shares bearing the same distinctive numbers comprised in the said certificate and in such separate lots as he may desire in lieu of and in cancellation of certificate so surrendered into one certificate and the Directors may at their discretion in lieu of and in cancellation of certificate so surrendered issue one or more such share certificates as the case may be in the name of the person or persons in whose name the original certificate stood and the new certificate so issued shall be delivered to the person who surrendered the original certificate or to his order. No fee shall be charged for issues of such new certificate.

**Issue of Certificate:**

Every share certificate shall be issued under the Common Seal of the Company and in accordance with the applicable provisions of the Companies Act or rules made thereunder or any modification thereof for the time being in force.

**Dematerialization of securities**

The Company may issue the whole or a part of its new securities in dematerialized form and / or convert the whole or a part of its existing issued securities into dematerialized form and shall, in such cases, comply with the provisions of the Depositories Act with respect to issue of securities in dematerialized form as well as transfer of such securities.

**Modification of rights of shareholders:**

Whenever the share capital of the Company (by reason of the issue of preference Shares or otherwise) is divided into different classes of Shares, all or any of the rights and privileges attached to each class may, subject to the provisions of the Act, be varied with the consent in writing of the holders of not less than three-fourths of the issued Shares of that class, or with the sanction of a special resolution passed at a separate Meeting of the holders of the issued Shares of that class –

- a. if provision with respect to such variation is contained in the memorandum or articles of the Company; or
- b. in the absence of any such provision in the memorandum or articles, if such variation is not prohibited by the terms of issue of the shares of that class:

and all the provisions herein after contained as to general meetings shall mutatis-mutandis, apply to every such meeting.

If variation by one class of shareholders also affects the rights of any other class of shareholders, the consent of three-fourths of such other class of shareholders shall also be obtained and the provisions of Section 48 and such other provisions of the Act shall apply to such variation.

#### **Issue of further shares pari passu**

The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of the issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking pari passu therewith.

### **CALLS**

#### **38. CALL**

The Directors may, from time to time, make such calls as they think fit upon the Members in respect of all monies unpaid on the shares held by them respectively and not by the conditions of allotment thereof made payable at fixed times, and each Member shall pay the amount of every call so made on him to the person and at the times and places appointed by the Directors. A call may be made payable by installments.

#### **39. CALL TO DATE FROM RESOLUTION**

A call shall be deemed to have been made at the time when the resolution of the Directors authorizing such call was passed and may be made payable by Members on the Register of Members on such date or at the discretion of the Directors on such subsequent date as shall be fixed by the Directors.

#### **40. NOTICE OF CALL**

Not less than thirty days' notice of every call shall be given specifying the time and place of payment provided that before the time for payment of such call the Directors may, by notice in writing to the Members, revoke the same.

#### **41. BOARD MAY EXTEND TIME**

The Directors may from time to time, at their discretion, extend the time fixed for the payment of any call and may extend such time as to all or any of the Members whom the Directors may deem entitled to such extension but no Member shall be entitled to any such extension save as a matter of grace and favour.

#### **42. LIABILITY OF JOINT-HOLDERS**

The joint-holders of a share shall be jointly and severally liable to pay all calls in respect thereof.

#### **43. AMOUNT PAYABLE AT FIXED TIME OR BY INSTALLMENTS AS CALL**

If by the terms of issue of any share or otherwise any amount is made payable at any fixed time or by installments at fixed times, whether on account of the amount of the share or by way of premium, every such amount or installment shall be payable as if it were a call duly made by the Directors and of which due notice has been given and all the provisions herein contained in respect of calls shall relate to such amount or installment accordingly.

#### **44. WHEN INTEREST ON CALL OR INSTALLMENT PAYABLE**

- a. If the sum payable in respect of any call or instalment be not paid on or before the day appointed for payment thereof, the holder for the time being in respect of the Share for which the call shall have been made or the instalment shall be due, shall pay interest for the same at maximum rate, as prescribed in the Act or Rules or under any other law for the time being in force, from day appointed for the payment thereof to the time of the actual payment or at such lower rate as the Board of Directors may determine.
- b. The Board of Directors shall be at liberty to waive payment of any such interest either wholly or in part.
- c. On the trial or hearing of any action or suit brought by the Company against any shareholder or his representatives to recover any debt or money claimed to be due to the Company in respect of his Share, it shall be sufficient to prove that the name of the defendant is or was, when the claim arose, on the Register as a holder, or one of the holders of the number of Shares in respect of which such claim is made, and that the amount claimed is not entered as paid in the books of the Company and it shall not be necessary to prove the appointment of the Board of Directors who made any call, nor that a quorum was present at the Board of Directors meeting at which any call was made nor that the meeting at which any call was made was duly convened or constituted nor any other matter whatsoever but the proof of the matters aforesaid shall be conclusive evidence of the debt.

**45. PAYMENT IN ANTICIPATION OF CALLS MAY CARRY INTEREST**

- a. The Board may, if they think fit, and subject to the provision of Section 50 of the Act, receive from any Member willing to advance the same, either in money or money's worth, all or any part of the moneys uncalled and unpaid-upon any shares held by him and upon all or any part of the moneys so advanced may, (until the same would, but for such advance become presently payable) pay without the sanction of the Company in General Meeting interest at such rate, not exceeding such rate of interest as may be agreed upon between the Member paying the sum in advance and the Board, but shall not in respect thereof confer a right to dividend or to participate in profits. The Member making such advance shall not be entitled to any voting rights in respect of such advance, until the same would but for such payment become presently payable.
- b. The Board of Directors may at any time repay the amount so advanced upon giving to such a Member not less than three month notice in writing.
- c. Partial payment not to preclude forfeiture:

Neither a judgement nor a decree in favour of the Company for calls or other moneys due in respect of any share nor any part payment or satisfaction there under, nor the receipt by the Company of portion of any money which shall from time to time be due from any Member in respect of any share either by way of principal or interest nor any indulgence granted by the Company in respect of the payment of any such money shall preclude the Company from thereafter proceeding to enforce a forfeiture of such shares as hereinafter provided.

**FORFEITURE, SURRENDER AND LIEN****46. MEMBERS NOT ENTITLED TO PRIVILEGES OF MEMBERSHIP UNTIL ALL CALLS ARE PAID**

No Member shall be entitled to receive any dividend or exercise any privilege as a Member until he shall have paid all calls for the time being due and payable on every share held by him, whether alone or jointly with any person, together with interest and expenses, if any.

**47. IF CALL OR INSTALLMENT NOT PAID, NOTICE MUST BE GIVEN**

If any Member fails to pay the whole or any part of any call or installment or any money due in respect of any shares either by way of principal or interest on or before the day appointed for the payment of same the directors may at any time thereafter during such time as the call or installment or any part thereof or other monies remain unpaid or a judgment or decree in respect thereof remains unsatisfied in whole or in part serve a notice on such Member or on the person (if any) entitled to the share by transmission requiring him to pay such call or installment or such part thereof or other moneys as remain unpaid together with any interest that may have accrued and all expenses (legal or otherwise) that may have been paid or incurred by the Company by reason of such non-payment.

**48. FORM OF NOTICE**

The notice shall name a day not being less than fourteen days from the date of the notice and the place or places on and at which such call or installment or such part or other moneys as aforesaid and such interest and expenses as aforesaid are to be paid. The notice shall also state that in the event of non-payment on or before the time and at the place appointed the share in respect of which the call was made or installment is payable will be liable to be forfeited.

**49. IN DEFAULT OF PAYMENT SHARES TO BE FORFEITED**

If the requisitions of any such notice as aforesaid are not complied with, any of the shares in respect of which such notice has been given, may at any time thereafter before payment of all calls or installments, interest and expenses or the money due in respect thereof, be forfeited by resolution of the Directors to that effect. Such forfeiture shall, subject to the provisions of the Act, include all dividends declared in respect of the forfeited shares and not actually paid before the forfeiture.

**50. ENTRY OF FORFEITURE IN REGISTER OF MEMBERS**

When any share shall have been forfeited an entry of the forfeiture with the date thereof shall be made in the Register of Members.



**51. FORFEITED SHARES TO BE PROPERTY OF THE COMPANY AND MAY BE SOLD ETC.**

Any share so forfeited shall be deemed to be the property of the Company and may be sold, re-allotted or otherwise disposed of either to the original holder thereof or to any other person upon such terms and in such manner as the Directors shall think fit.

**52. POWER TO ANNUL FORFEITURE**

The Directors may at any time before any share so forfeited shall have been sold, re-allotted or otherwise disposed of, annul the forfeiture thereof upon such conditions as they think fit.

**53. SHAREHOLDERS STILL LIABLE TO PAY MONEY OWING AT TIME OF FORFEITURE AND INTEREST**

Any member whose shares have been forfeited shall, notwithstanding the forfeiture, be liable to pay and shall forthwith pay to the Company all calls, installments, interests, expenses and other monies owing upon or in respect of such shares at the time of the forfeiture together with interest thereon from the time of the forfeiture until payment, at such rates as may be prescribed by the Directors and the Directors may enforce the payment of the whole or a portion thereof if they think fit but shall not be under any obligation to do so.

**54. COMPANY'S LIEN ON SHARES**

- a. The Company shall have a first and paramount lien upon all shares other than fully paid-up shares registered in the name of any Members, either alone or jointly with any other person, and upon the proceeds of sale thereof, for all debts, liabilities, engagements and obligations whether solely or jointly with any other person, to or with the Company/the Exchange/the Designated Clearing House and (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of such shares and no equitable interest in any shares shall be created except upon the footing and condition that this Article shall have full effect, and such lien shall extend to all dividends and bonuses from time to time declared in respect of such shares. Unless otherwise agreed, the registration of transfer of shares shall operate as a waiver of the Company's lien if any, on such shares or debentures and such lien shall extend to all dividends from time to time declared in respect of such shares.
- b. The Company shall not exercise a lien on its fully paid shares and that in respect of partly paid shares it shall not exercise any lien except in respect of moneys called or payable at a fixed time in respect of such shares.
- c. The Board may at any time declare any share to be exempt, wholly or partially, from the provisions of this Article.

**55. ENFORCING LIEN BY SALE**

- a. For the purpose of enforcing such lien, the Board may sell the shares on which the Company has lien, subject thereto in such manner as it may think fit but no sale shall be made (a) unless a sum in respect of which the lien exists is presently payable or (b) until the expiration of fourteen (14) days after a notice in writing stating and demanding payment of such amount, in respect of which the lien exists, has been given to the registered holder of the shares for the time being or to the person entitled to the shares by reason of the death or insolvency. and default shall have been made by him or them in the payment of the moneys called or payable at a fixed time in respect of such Share for thirty days after the date of such notice.
- b. The net proceeds of the sale shall be received by the Company and applied in or towards payment of such part of the amount in respect of which the lien exists as is presently payable, and the residue, if any, shall (subject to a like lien for sums not presently payable as existed upon the Share before the sale) be paid to the Persons entitled to the Share at the date of this sale.

**56. VALIDITY OF SALE ON EXERCISE OF LIEN AND AFTER FORFEITURE**

Upon any sale after forfeiture or for enforcing a lien in purported exercise of the powers hereinafter given, the Board may appoint any person to execute an instrument of transfer of the shares sold and cause the purchaser's name to be entered in the Register of Members in respect of the shares sold, and the purchaser shall not be bound to see the application of the purchase money, and after his name has been entered in the Register of Members in respect of such shares the validity of the sale shall not be impeached by any person, and the remedy of any person aggrieved by the sale shall be in damage only and against the Company exclusively.

Where any Share under the powers in that behalf herein contained is sold by the Board of Directors and the certificate in respect thereof has not been delivered to the Company by the former holder of such Share, the

Board of Directors may issue a new certificate for such Share distinguishing it in such manner as it may think fit from the certificate not so delivered.

**57. APPLICATION OF PROCEEDS OF SALES**

The net proceeds of any such sale after payment of the costs of such sale shall be applied in or towards the satisfaction of the debt or liability in respect whereof the lien exists so far as the same is presently payable and the residue (if any) paid to the Member or the person (if any) entitled to the transmission of the shares so sold.

**58. CERTIFICATE OF FORFEITURE**

A certificate in writing under the hand of any Director, Manager or the Secretary of the Company that the call in respect of a share was made and that the forfeiture of the share was made by a resolution of the Directors to that effect, shall be conclusive evidence of the fact stated therein as against all persons entitled to such shares.

**59. TITLE OF PURCHASER AND ALLOTTEE OF FORFEITED SHARES**

The Company may receive the consideration, if any, given for the share on any sale, re-allotment or other disposition thereof and the person to whom such share is sold, re-allotted or disposed of may be registered as the holder of the share and such person shall not be bound to see to the application of the consideration, if any, nor shall his title to the share be affected by any irregularity or invalidity in the proceedings in reference to the forfeiture, sale, re-allotment or other disposal of the share and the remedy of any person aggrieved by the sale shall be in damages only and against the Company exclusively.

**60. APPLICATION OF THE FORFEITURE PROVISION**

The provisions of these presents as to the forfeiture shall apply in the case of nonpayment of any sum which by terms of issue of a share become payable at a fixed time, as if the same had been payable by virtue of a call duly made and notified.

**61. PARTIAL PAYMENT NOT TO PRECLUDE FORFEITURE**

Neither a judgment nor a decree in favour of the Company for calls or other monies due in respect of any shares nor any part payment or satisfaction thereunder nor the receipt by the Company of a portion of any money which shall from time to time be due from any Member in respect of any shares either by way of principal or interest nor any indulgence granted by the Company in respect of any money shall preclude the forfeiture of such shares as herein provided.

**TRANSFER AND TRANSMISSION OF SHARES**

**62. TRANSFER NOT BE REGISTERED EXCEPT ON PRODUCTION OF INSTRUMENT OF TRANSFER**

- a. The Company shall not register a transfer of shares in, or debentures of the Company, unless, in accordance with the provisions of Section 56 of the Act, a proper instrument of transfer duly stamped and executed by or on behalf of the transferor and by or on behalf of the transferee and specifying the name, address and occupation, if any, of the transferee has been delivered to the Company along with the certificate relating to the shares or debentures, or if no such certificate is in existence, along with the letter of allotment of the shares or debentures; Provided that where, on an application in writing made to the Company by the transferee and bearing the stamp required for an instrument of transfer, it is proved to the satisfaction of the Board of Directors that the instrument of transfer signed by or on behalf of the transferor and by or on behalf of the transferee has been lost, the Company may register the transfer on such terms as to indemnify as the Board may think fit; Provided further that nothing in this Article shall prejudice any power of the Company to register as shareholder or debenture holder any person to whom the right to any shares in, or debentures of the Company has been transmitted by operation of law.

On receipt of proper documentation, the Company shall register transfers of its securities in the name of the transferee(s) and issue certificates or receipts or advices, as applicable, of transfers; or issue any valid objection or intimation to the transferee or transferor, as the case may be, within a period of fifteen days from the date of such receipt of request for transfer.

The transferor shall be deemed to remain the holder of the shares until the name of the transferee is entered in the Register of Members of the Company in respect thereof.

- b. The Board shall not register any transfer of shares unless a proper instrument of transfer duly stamped and executed by the transferor and the transferee has been delivered to the Company, along with the share certificate or the letter of allotment, as the case may be, and such other evidence as the Company may require to prove the title of the transferor or his right to transfer the shares.

Provided that where it is proved to the satisfaction of the Board that an instrument of transfer signed by the transferor and the transferee has been lost, the Company may, if the Board thinks fit, on an application in writing made by the transferee and bearing the stamp required for an instrument of transfer, register the transfer on such terms as to indemnity as the Board may think fit.

- c. Application for the registration of the transfer of a share may be made either by the transferor or the transferee, provided that where such application is made by the transferor no registration shall, in the case of a partly paid share, be effected unless the Company gives notice of the application to the transferee in the manner prescribed by Section 56 of the Act and the Companies (Share Capital and Debentures) Rules 2014, and subject to provisions of these Articles the Company shall, unless objection is made by the transferee within two weeks from the date of receipt of the notice, enter in the Register the name of the transferee in the same manner and subject to the same conditions as if the application for registration of the transfer was made by the transferee.
- d. For the purpose of sub-clause (c) notice to the transferee shall be deemed to have been duly given if dispatched by prepaid post to the transferee at the address given in the instrument of transfer and shall be deemed to have been delivered at the time at which it would have been delivered in the ordinary course of post.
- e. Nothing in sub-clause (d) shall prejudice any power of the Board to register as a shareholder any person to whom the right to any share has been transmitted by operation of law.
- f. Nothing in this Article shall prejudice the power of the Board to refuse to register the transfer of any shares to a transferee, whether a member or not, under the provisions of the Act or these Articles.
- g. Every instrument of transfer which shall be registered shall be retained by the Company until destroyed by order of the Board of Directors, subject to provisions of law, but any instrument of transfer which the Board of Directors may refuse to register, shall be returned to the person depositing the same.
- h. Nothing in this clause shall apply to the shares issued in dematerialized format.

### **63. FORM OF TRANSFER**

The instrument of transfer of any shares shall be in writing in the prescribed form and in accordance with Section 56 of the Act.

### **64. TRANSFER BY LEGAL REPRESENTATIVE**

A transfer of shares or other interest in the Company of a deceased Member thereof made by legal representative shall, although the legal representative is not himself a Member, be as valid as if he had been a Member at the time of the execution of the instrument of transfer.

### **65. APPLICATION FOR REGISTER**

- a. An application for the registration of a transfer of any share may be made either by the transferor or by the transferee.
- b. Where the application is made by the transferor and relates to partly paid up shares, the transfer shall not be registered, unless the Company gives notice of the application to the transferee and the transferee gives no objection to the transfer with two weeks from the receipt of the notice.
- c. For the purpose of sub-article (b) notice to the transferee shall not be deemed to have been duly given unless it is dispatched by prepaid registered post to the transferee at the address given in the instrument of transfer, and if so dispatched shall be deemed to have been duly delivered at the time at which it would have been delivered in the ordinary course of post.

### **66. COMPANY'S POWER TO REFUSE TRANSFER**

Nothing in these presents shall prejudice the powers of the Company to refuse to register the transfer of any shares.

### **67. TRANSFEROR LIABLE UNTIL THE TRANSFEE ENTERED IN REGISTER**

The transferor shall be deemed to remain the holder of any shares until the name of the transferee is entered into the Register of Members in respect thereof.

**68. DIRECTORS MAY REFUSE TO REGISTER TRANSFER**

Subject to the provisions of these Articles, Section 58 of the Act, Section 22A of the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 or any statutory modification(s) thereof, the Board of Directors, may, on sufficient cause, refuse to register any transfer of shares or the transmission of shares by operation of law to a Share:

- a. when any statutory prohibition or any attachment or prohibitory order of a competent authority restrains it from transferring the securities from the name of the transferor(s).
- b. when the transferor(s) objects to the transfer:  
Provided that the transferor serves on the Company, within sixty working days of raising the objection, a prohibitory order of a Court of competent jurisdiction.
- c. the transfer is being made otherwise than in accordance with relevant SEBI circulars and directives beside the provisions of Securities Contracts (Regulation) (Stock Exchanges and Clearing Corporations) Regulations, 2012 or any modification thereto, as the case may be; or
- d. the transfer, if made, will not be in the interest of the Company.

If the Board of Directors refuses whether in pursuance of these presents or otherwise to register the transfer of, or the transmission by operation of law of the right to any Share, the Company shall, within the time prescribed under the applicable provisions of the Act, Rules or Regulations send the transferee and transferor or to the person giving intimation of such transmission, as the case may be, notice of the refusal.

**69. NOTICE OF THE REFUSAL TO THE TRANSFEROR AND TRANSFEREE**

If the Company refuses to register the transfer of any shares it shall within 30 days from the date on which the instrument of transfer was delivered to the Company send to the transferee and the transferor the notice of the refusal giving reasons for the refusal.

**70. NO TRANSFER TO MINOR, ETC.**

No transfer shall be made to a person who is a minor or of unsound mind. However subject to the provisions of the Act, the Directors may at their absolute discretion, approve a minor becoming a Member of the Company on such terms as the Directors may stipulate.

**71. CUSTODY OF TRANSFER INSTRUMENTS**

The instrument of transfer shall after registration be retained by the Company and shall remain in its custody. All the instruments of transfer, which the Directors may decline to register, shall on demand be returned to the persons depositing the same. The Directors may cause to be destroyed all transfer deeds lying with the Company after such period as they may determine.

**72. CLOSURE OF TRANSFER BOOKS**

The Directors shall have power, on giving not less than seven working days' previous notice in such manner as may be prescribed by SEBI and in accordance with Section 91 of the Act and the rules made thereunder, by advertisement as required close the Register of Members for such period or periods of time not exceeding in the whole forty-five days in each year, but not exceeding thirty days at any one time as they may deem fit. The articles pertaining to Transfer and Transmission shall not be applicable to shares held in Dematerialization form.

**73. TITLE TO SHARES OF DECEASED HOLDER**

The executors or administrators of a deceased Member or holder of a succession certificate or other legal representation in respect of shares of a deceased Member where he was a sole or only surviving holder shall be the only person whom the Company may recognize as having any title to the shares registered in the name of such Members and the Company shall not be bound to recognize such executors or administrators shall have first obtained Probate or Letters of Administration or such holder is the holder of a Succession Certificate or other legal representation as the case may be from a Court of competent jurisdiction in India. Provided that, in any case where the Directors in their absolute discretion think fit, the Directors may dispense with production of Probate or Letters of Administration or succession certificate upon such terms as to indemnify or otherwise as the Directors in their absolute discretion think necessary and register the name of any person who claims to be absolutely entitled to the share standing in the name of a deceased Member as a Member.

**74. TRANSMISSION**

- A. On the death of a Member of a Company, the survivor or survivors where the Member was a joint-holder, and his legal representatives or the executor or administrator of a deceased Member where he was sole holder, shall be the only person recognized by the Company as having any title to his interest in the shares

registered in the name of such Member.

- B. In case of the death of any or more of the joint holders of any registered share, the survivor(s) shall be the only person(s) recognized by the Company as having any title to or interest in such Share, but nothing herein contained shall be taken to release the estate of a deceased joint-holder from any liability on the Share held by him jointly with any other person.
- C. Before recognizing any executor or administrator, the Board of Directors may require him to obtain a Grant or Probate or Letters of Administration or other legal representation, as the case may be from a competent Court in India, provided nevertheless that in any case where the Board of Directors in its absolute discretion thinks fit it shall be lawful for the Board of Directors to dispense, Letters of Administration or such other legal representation upon such terms as to indemnity, as it considers proper.
- D. Any committee or guardian of a lunatic or minor Member or any person becoming entitled to transfer a Share in consequence of the death or bankruptcy or insolvency of any Member upon producing such evidence that he sustains the character in respect of which he proposes to act under this Article or of his title as the Board of Directors thinks sufficient, may, with the consent of the Board of Directors (which the Board of Directors shall not be bound to give), be registered as a Member in respect of such Share, or may, subject to the regulations as to transfer hereinbefore contained transfer such Share.
- E. Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or insolvency or for other reasons thereof, of a member may, upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Board and subject as hereinafter provided, elect, either -
  - i. to be registered himself as holder of the share; or
  - ii. to make such transfer of the share as the deceased or insolvent member could have made.
- F. The Board shall, in either of the case referred to in the previous sub-article, have the same right to decline or suspend registration as it would have had, if the deceased or insolvent member had transferred the share before his death or insolvency.
- G. If the person so becoming entitled under transmission shall elect to be registered as a holder of the Share himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects.
- H. If the person aforesaid shall elect to transfer the Share, he shall testify his election by executing an instrument of transfer of the Share.
- I. All the limitations, restrictions, and provisions, of these Articles relating to the right to transfer and the registration of instruments of transfer of a Share shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid, as if the death, lunacy, bankruptcy or insolvency of the Member had not occurred.

## **75. DEVOLUTION OF RIGHTS**

### **Devolution on the death of shareholder**

A person so becoming entitled under transmission to a Share by reason of death, lunacy, bankruptcy of the holder shall, be entitled to the same dividends and other advantages as he would be entitled to if he were the registered holder of the Share, except that he shall not before being registered as a Member in respect of the Share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company.

Provided that the Board of Directors may at any time give a notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the Share and if the notice is not complied with within the time fixed by the Board of Directors, the Board of Directors may thereafter withhold payment of all dividends, bonuses, or other moneys payable in respect of the Share, until the requirements of the notice have been complied with.

## **76. FEE ON TRANSFER OR TRANSMISSION**

Notwithstanding any other provisions to the contrary contained in these presents, no fee shall be charged for any of the following:

- a. For registration of transfer of shares, or for transmission of shares;
- b. For sub-division and consolidation of share certificates and letters of allotment, and for splitting, consolidation and renewal into denominations corresponding to the market units of trading;
- c. For sub-division of renounce able Letter of Right
- d. For issue of certificates in replacement of those which are old, decrepit or worn out or where the cages on the reverse for recording transfers have been fully utilised; and

- e. For registration of any power of attorney, letters of administration or similar other documents.
- f. Provided that the company may charge such fee as the Board thinks fit, not exceeding fifty rupees per certificate issued on splitting or consolidation of share certificate(s) or in replacement of share certificate(s) that are defaced, mutilated, torn or old, decrepit or worn out:

**77. NOMINATION AND TRANSMISSION OF SHARES AND DEBENTURES**

Notwithstanding anything contained in the clauses 64 to 68 (both clauses inclusive) of the Articles but subject to provisions of Section 72 of the Act,

- i. Directors may accept the nominations in the prescribed form from the holder of shares or debentures and in case the shares or debentures are held jointly, nomination request shall be accepted if made jointly by the all the joint holders.
- ii. In case the nominee proposed by the holders is a minor, nomination can be accepted only if the holder appoints a person in the prescribed manner who shall become entitled for the shares or debentures in the case of the death of the minor..
- iii. Directors shall transfer shares/debentures as per the instructions of the nominee or register the shares/debentures in the name of the person who becomes a nominee by virtue of provisions of Section 72 upon production of such evidence as may be required.
- iv. Benefits due on the shares/debentures will be paid to the person, being a nominee, becoming entitled to shares/debentures by reason of the death of the holder in accordance with the provisions of Section 72 of the Act.

Directors shall have the right to refuse nomination, registering the shares/debentures in the name of the nominee, transferring the shares/debentures as per the instructions of the nominee subject to provisions of Section 72 of the Act.

**78. THE COMPANY NOT LIABLE FOR DISREGARDING A NOTICE PROHIBITING REGISTRATION OF TRANSFER**

Neither the Company nor the directors shall incur no liability or responsibility whatever in consequence of their registering or giving effect to any transfer of shares made or purporting to be made by the apparent legal owner thereof (as shown or appearing in the Register of Members) to the prejudice of persons having or claiming any equitable right, title or interest to do or in the same shares notwithstanding that the Company may have had notice of such equitable right, title or interest or notice prohibiting registration of such transfer, and may have entered such notice or referred thereto in any book of the Company and the Company shall not be bound or required to regard or attend or give effect to any notice which may be given to them of any equitable title or interest or be under liability whatsoever for refusing or neglecting so to do though it may have been entered or referred in some book of the Company but the Company shall nevertheless be at liberty to regard and attend to any such notice and give effect thereto, if the Directors shall so think fit.

**79. RECOGNITION OF SURVIVOR JOINT HOLDERS AS TO TITLE TO THE SHARES**

In case of the death of any one or more of the persons named in the Register of Members as the joint holders of any shares, the survivor or survivors shall be the only persons recognized by the Company as having any title to or interest in such share, but nothing herein contained shall be taken to release the estate of a deceased joint-holder from any liability on shares held by him jointly with any other person.

**80. INSOLVENCY OR LIQUIDATION OF ONE OR MORE JOINT HOLDERS OF THE SHARES**

In case of insolvency or liquidation of one or more of the persons named in the Register of Members as the joint holders of any shares, the remaining holder or holders shall be only persons recognized by the Company as having any title to, or interest in such shares, but nothing herein contained shall be taken to release the estate of the person under insolvency or liquidation from any liability on shares held by him jointly with any other person.

**81. TRANSFER OF DEBENTURES**

The provisions of these Articles shall *mutatis mutandis*, apply to the allotment and transfer of or the transmission by law of the right to debentures of the Company.

**82. RESTRICTION ON TRANSFER AND PRE-EMPTIVE RIGHTS**

- a. As provided in the foregoing Articles and without prejudice to the provisions of these presents, a Member shall be at liberty to transfer a share.

- b. Except as hereinafter provided, no shares in the Company shall be transferred unless and until the rights of preemption hereinafter conferred shall have been exhausted.
- c. Every member who intends to transfer any shares (hereinafter called "the Vendor") shall give notice in writing to the Board of his intention. The notice shall specify the price at which the Vendor proposes to sell the shares referred to in the notice and the notice will also specify the name of the purchaser. The Board shall have discretion whether to accept the price or not. If the Board does not accept the price specified in the notice, the same shall be determined by the auditor for the time being of the Company who shall certify by writing under his hand the price, which in his opinion is the fair selling value thereof as between a willing vendor and a willing purchaser. A certification by the auditor shall be conclusive as to the selling price of the shares comprised in such notice. The price as accepted by the Board or as determined shall be the fair value of the shares and is hereinafter referred to as "fair value". The notice shall constitute the Board as agent of the Vendor for sale of the shares at the fair value.
- d. The Board shall forthwith give notice to all the Members of the Company of the number and fair value of the shares to be sold and invite each of them to state in writing within twenty-one days from the date of the said notice whether he is willing to purchase any, and if so what maximum number, of the said shares.
- e. At the expiration of the said twenty-one days the Board shall allocate the said shares to or amongst the Member or Members who shall have expressed his or their willingness to purchase as aforesaid provided that no Member shall be obliged to take more than the said maximum number of shares so notified by him as aforesaid. If more Members express willingness to purchase the shares than there are available for sale then the Directors may in their discretion in such manner as they think fit, decide to which Member or Members the shares are to be sold and the decision of the Directors shall be final. Upon such allocation being made, the vendor shall be bound upon payment of the fair value to transfer the share to the purchaser or purchasers and if he makes default in so doing the Board may receive and give a good discharge for the purchase money on behalf of the Vendor and enter the name of the purchaser in the Register as holder by transfer of the said shares purchased by him.
- f. In the event of the whole of the said shares not being sold under sub-article (e) of this Article, the vendor may, at any time within six calendar months after the expiration of the said twenty-one days, transfer the shares not so sold to any person (subject to applicable Articles hereof) at any prices being not less than the fair value thereof as determined under sub-article (c) of this Article.
- g.
  - i. Sub-articles (b) and (f) of this Article hereof shall not apply to a transfer to a person who is already a Member of the Company nor to a transfer by a Member which is a body corporate to its parent company or to any of its subsidiary companies provided that such transfer is approved for the purpose by the Board of Directors by a resolution passed by a two-third majority. Any transfer falling within the exceptions mentioned in this Article shall nevertheless be subject to the provisions of the relevant Articles.
  - ii. For the purpose of clause (i) of this sub-article, a company shall be deemed to be a subsidiary of another if the other holds more than half in nominal value of the equity share capital of the first mentioned company.

### CONVERSION OF SHARES INTO STOCK

#### 83. CONVERSION OF SHARES INTO STOCK AND RECONVERSION

The Directors, with the sanction of a resolution of the Company in General Meeting, may convert any paid-up shares into stock and may convert any stock into paid-up shares of any denomination. When any shares have been converted into stock, the several holders of such stock may thenceforth transfer their respective interests therein or any part of such interest in the same manner and subject to the same regulations as and subject to which fully paid up shares in the Company's capital may be transferred or as near thereto as circumstances will admit.

#### 84. RIGHT OF STOCKHOLDERS

The holders of stock shall, according to the amount of stock held by them, have the same rights, privileges and advantages as regards dividends, voting at meetings of the company, and other matters, as if they held the shares from which the stock arose; but no such privilege or advantage (except participation in the dividends and profits of the company and in the assets on winding up) shall be conferred by an amount of stock which would not, if existing in shares, have conferred that privilege or advantage.

Subject to the rights of the holders of any other share entitled by the terms of the issue to any preferential repayment over the equity shares, in the event of a winding up, the holders of preferential equity shares shall be entitled to be repaid the amount of capital paid-up or credited as paid-up on such shares as also arrears of dividend if any, and all surplus assets thereafter shall belong to the holders of equity shares and in proportion to the amount paid-up or credited as paid-up on such equity shares respectively at the commencement of the winding up.

## ALTERATION OF CAPITAL

### 85. INCREASE OF CAPITAL

The Company may from time to time, by special resolution in General Meeting, may subject to the provision of the Act, from time to time, alter the conditions of its Memorandum as follows:

- i. Increase its share capital by such amount as it thinks expedient by issuing new shares;
- ii. Consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;
- iii. Convert all or any of its fully paid-up shares into stock and re-convert that stock into fully paid-up shares of any denomination;
- iv. Sub-divide its existing shares, or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the Memorandum, so however that in the sub-division, the proportion between the amount paid-up and the amount, if any, unpaid on each reduced share shall be the same as it was in the case of the shares from which the reduced share is derived and determine that as between the holders of the shares resulting from such sub-division one or more of such shares shall have some preference or special advantage as regards dividends, return of capital or otherwise over or as compared with the others; and
- v. Cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution in that behalf, have not been taken or agreed to be taken by any person and reduce the amount of its share capital by the amount of the shares so cancelled.

The cancellation of shares referred hereinabove shall not be deemed to be a reduction of share capital.

### 86. FURTHER ISSUE OF CAPITAL

Subject to the limits as prescribed in SECC Regulations and the applicable guidelines/orders thereof, and provisions of Section 62 of the Act and subject to any special rights or privileges for the time being attached to any Shares in the capital of the Company then issued. Whenever it is proposed to increase the subscribed capital of the Company by allotment of further shares either out of the un-issued capital or out of the increased share capital then such further shares, whether equity or preference, shall be offered:

- b. The offer shall be made by notice specifying the number of shares offered and limiting a time not being less than fifteen (15) days and not exceeding thirty days from the date of the offer within which the offer, if not accepted will, shall be deemed to have been declined;
- c. The notice referred to in clause (a) above shall be dispatched through registered post or speed post or through electronic mode to all the existing shareholders at least three days before the opening of the issue;
- d. after the expiry of the time specified in the notice aforesaid, or on receipt of earlier intimation from the person to whom such notice is given that he declines to accept the shares offered, the Board of Directors may dispose of them in such manner which is not dis-advantageous to the shareholders and the Company;
- e. to employees under a scheme of employees' stock option, subject to special resolution passed by the Company and subject to such conditions as may be prescribed by the Act or the Rules;
- f. to any persons, if it is authorised by a special resolution, whether or not those persons include the persons referred to in clause (a) or clause (b), either for cash or for a consideration other than cash, if the price of such shares is determined by the valuation report of a registered valuer subject to such conditions as may be prescribed by the Act or the Rules. Subject to the provisions of Section 54 of the Act and the approval of SEBI and such other approval as may be necessary and in accordance with the applicable regulations, the Company may issue sweat equity Shares to employees or directors at a discount or for consideration other than cash for providing know-how or making available rights in the nature of intellectual property rights or value additions, by whatever name called or for the performance of past or future services;



- g. Except so far as otherwise provided by the conditions of issue or by these presents, any capital raised by the creation of new Shares shall be considered part of the then existing Share Capital of the Company and shall be subject to the provisions herein contained with reference to the payment of dividends, calls and installments, transfer and transmission, forfeiture, lien, surrender and otherwise.

**87. SHARES UNDER CONTROL OF GENERAL MEETING**

The Company in General Meeting may by Special Resolution determine that any shares (whether forming part of the original capital or of any increased capital of the Company) shall be offered to such Members of the Company as the Company may resolve.

**88. REDEEMABLE PREFERENCE SHARES**

- a. The Company may, subject to the provisions of Section 55 issue any preference shares with the sanction of an ordinary resolution, on the terms that they are to be redeemed on such terms and in such manner as the Company before the issue of the shares may, by special resolution, determine.
- b. The Company may, subject to the provisions of Section 55 of the Act, issue preference shares which are, or at the option of the Company, liable to be redeemed and may redeem such shares in any manner subject to Section 55 of the Act. Where the Company has issued redeemable preference shares the provisions of Section 55 of the Act shall be complied with. The manner in which such shares shall be redeemed, shall be as provided under these presents unless the terms of issue provide for otherwise.

**89. REDEMPTION OF PREFERENCE SHARES:**

- a. The Company may redeem its preference shares only on the terms on which they were issued or as varied after due approval of preference shareholders under Section 48 of the Act and the preference shares may be redeemed:
  - i. at a fixed time or on the happening of a particular event;
  - ii. any time at the company's option; or
  - iii. any time at the shareholder's option.
- b. Whenever any preference shares are issued which are, or at the option of the Company, liable to be redeemed the following provisions shall take effect:
  - i. no such shares shall be redeemable except out of the profits of the company which would otherwise be available for dividend or out of the proceeds of a fresh issue of shares made for the purpose of the redemption;
  - ii. no such shares shall be redeemed unless they are fully paid;
  - iii. The premium, if any payable on redemption must have been provided for out of the profits of the company or out of the Company's Share Premium Account before the shares are redeemed;
  - iv. Where any such shares are redeemed otherwise than out of the proceeds of a fresh issue, there shall, out of profits which would otherwise have been available for dividend, be transferred to reserve fund to be called the "Capital Redemption Reserve Account", a sum equal to the nominal amount of the share redeemed; and the provisions of the Act relating to the reduction of the share capital of the Company shall, except as provided in Section 55 of the Act, apply as if the Capital Redemption Reserve Account were paid up share capital of the Company.
- c. The redemption of preference shares under this article by the Company shall not be taken as reducing the amount of its authorised share capital.
- d. Where in pursuance of this article, the Company has redeemed or is about redeem any preference shares, it shall have power to issue shares up to the nominal amount of the shares redeemed or to be redeemed as if those shares had never been issued; and accordingly the share capital of the company shall not, for the purpose of calculating the fees payable under Section 403, be deemed to be increased by the issue of shares in pursuance of this sub-section;

Provided that, where new shares are issued before the redemption of the old shares, the new shares shall not, so far as relates to stamp duty, be deemed to have been issued in pursuance of this sub-section unless the old shares are redeemed within one month after the issue of the new shares.

- e. The capital redemption reserve account may, notwithstanding anything in this section, be applied by the Company, in paying up un-issued shares of the company to be issued to members of the company as fully paid bonus shares.

**90. SAME AS ORIGINAL CAPITAL**

Except so far as otherwise provided by the conditions of issue or by these presents any capital raised by the creation of new shares shall be considered part of the original capital and shall be subject to the provisions herein contained with reference to the payment of calls and installments, transfer and transmissions, forfeiture, lien, surrender, voting and otherwise.

**91. REDUCTION OF CAPITAL**

The Company may by Special Resolution, after complying with , subject to the applicable provisions of the Act, in any manner and with Rules, from time to time, by Special Resolution, and subject to any incidence authorized and consent required by law, reduce:

- i. its share capital;
- ii. any capital redemption reserve account; or
- iii. any securities premium account.

**92. DIVISION AND SUB-DIVISION**

The Company may in the General Meeting by ordinary resolution alter the conditions of its Memorandum of Association so as to: -

- a. Consolidate and divide all or any of its shares into shares of larger amount than its existing shares;
- b. Sub-divide shares or any of them into shares of smaller amount than originally fixed by the Memorandum of Association subject nevertheless to the provisions of the Act in that behalf. Subject to these presents the resolution by which any shares are subdivided may determine that as between the holders of the shares resulting from such sub-division one or more of such shares may be given any preference or advantage or otherwise over the others or any other such shares;
- c. Cancel shares, which at the date of such General Meeting have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of the shares, so cancelled.

**JOINT HOLDERS OF SHARES****93. JOINT HOLDERS OF SHARE**

Where two or more persons are registered as the holders of any share the person first named in the Register shall be deemed the sole holder for matters connected with the Company subject to the following and other provisions contained in the Articles;

- a. The Company shall be entitled to decline to register more than four persons as the joint holders of the share.
- b. The joint holders of any share shall be liable severally as well as jointly for and in respect of all calls and other payments, which ought to be made in respect of such share.
- c. On the death of any such joint holders, the survivor(s) shall be the only person(s) recognised by the Company as having any title to the share but the Directors may require such evidence of death as they may deem fit and nothing herein contained shall be taken to release the estate of a deceased joint holders from any liability on shares held by him jointly with any other person(s).
- d. Any one of such joint holders may give effectual receipts for any dividends or other monies payable in respect of such share.
- e. Only the person whose name stands first in Register of Members as one of the joint holders of any share shall be entitled to delivery of the certificate relating to such share or to receive document (which expression shall be deemed to include all documents mentioned in Article 214) from the Company and any notice given to or document served on such person shall be deemed service on all the joint holders.
- f. Any one of two or more joint holders may vote at any meeting either personally or by attorney or by proxy in respect of such shares as if he were solely entitled thereto and if more than one of such joint

holders be present at any meeting personally or by proxy or by attorney then that one of such persons so present whose name stands first or higher (as the case may be) on the Register in respect of such shares shall alone be entitled to vote in respect thereof but the other or others of the joint holders shall be entitled to be present at the meeting provided always that the joint holder present at the meeting personally shall be entitled to vote in preference to a joint holder present by attorney or by proxy stands first or higher (as the case may be) in the Register in respect of such shares. Several executors or administrators of a deceased Member in whose (deceased Member's) sole name any share stand, shall for the purpose of this clause be deemed to be a joint holder.

## **BORROWING POWERS**

### **94. CONDITIONS ON WHICH MONEY MAY BE BORROWED**

Subject to the provisions of Sections 73, 74, 179 and 180 of the Act and the regulations made thereunder, the Board may, from time to time, by a resolution passed at a meeting of the Board accept deposits or borrow moneys from Members or from public and may raise and secure the payment of such sum or sums in such manner and upon such terms and conditions in all respects as it thinks fit.

### **95. BONDS, DEBENTURES ETC., TO BE SUBJECT TO CONTROL OF DIRECTORS**

Any bonds, debentures, debenture stock or other securities issued or to be issued by the Company shall be under the control of the Directors who may issue them upon such terms and conditions and in such manner and for such consideration as they shall consider to be for the benefit of the Company.

### **96. SECURITIES MAY BE MADE ASSIGNABLE FREE FROM EQUITIES**

Debenture, debenture stock, bonds or other securities may be made assignable free from any equities between the Company and the person to whom the same may be issued.

### **97. ISSUE AT DISCOUNT, ETC. OR WITH SPECIAL PRIVILEGES**

Any bonds, debentures, debenture stocks or other securities may be issued at a discount, premium or otherwise and with any special privileges as to redemption, surrender, drawing, allotment of shares, attending at General Meetings of the Company, appointment of Directors and otherwise.

### **98. MORTGAGE OF UNCALLED CAPITAL**

If any uncalled capital of the Company is included in or charged by any mortgage or other security, the Directors may authorise the person in whose favour such mortgage or security is executed or any other person in trust for him to make calls on the Members in respect of such uncalled capital and the provisions herein before contained in regard to calls shall *mutadis mutandis* apply to calls made under such authority and such authority may be made exercisable either conditionally or unconditionally and either presently or contingently and either to the exclusion of the Board's Power or otherwise and shall be assignable, if expressed so to be.

### **99. INDEMNITY MAY BE GIVEN**

If the Directors or any of them or any other person shall become personally liable for the payment of any sum primarily due from the Company, the Directors may execute or cause to be executed any mortgage, charge or security over or affecting the whole or any part of the assets of the Company by way of indemnity to secure the Directors or person so becoming liable as aforesaid from any loss in respect of such liability.

**100. REGISTER OF CHARGES TO BE KEPT**

The Board shall cause a proper Register to be kept in accordance with the provisions of Section 85 of the Act of all mortgages, debentures and charges specifically affecting the property of the Company, and shall duly comply with the requirements of the said Act in regard to registration of mortgages and charges and in regard to inspection to be given to creditors or Members of the Register of Charges and copies of instruments creating charges. Such sums as may be prescribed by the Act shall be payable by any person other than a creditor or Member of the Company for each inspection of the Register of Charges.

**MEETINGS****101. ANNUAL GENERAL MEETING**

- i. a. The Company shall in each year, in addition to any other meetings, hold a general meeting as its 'Annual General Meeting' at the intervals and in accordance with the provisions, specified below:
  - b. The first Annual General Meeting of the Company shall be held within eighteen months from the date of incorporation of the Company. The Annual General Meeting of the Company subsequent to the first Annual General Meeting shall be held by the Company within six months after the expiry of the financial year in which the first Annual General Meeting was held, and thereafter Annual General Meeting shall be held in each year by the Company within six months after the expiry of each financial year or within such extended period, if any allowed by the Registrar of Companies.
  - c. Not more than fifteen months shall elapse between the date of one Annual General Meeting and that of the next.
- ii. Every Annual General Meeting shall be held during business hours on a day that is not a National holiday, either at the Registered Office of the Company or at some other place within the city, town, or village in which the registered office is situate.

**102. EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETINGS**

All general meetings other than Annual General Meeting shall be called Extra-ordinary General Meetings.

**103. CALLING OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING**

- a. The Board may, whenever they think fit, and shall, on the requisition of such number of Members of the Company as is hereinafter specified, forthwith proceed to call an Extraordinary General Meeting of the Company and in case of such requisition the following provision shall apply;
- b. The requisition shall set out the matters for the consideration of which the meeting is to be called, shall be signed by the requisitionists and shall be deposited at the Registered Office of the Company;
- c. The requisition may consist of several documents in like form, each signed by one or more requisitionists;
- d. The number of Members entitled to requisition a meeting in regard to any manner shall be such number of them as hold at the date of deposit of the requisition, not less than one-tenth of such of the paid-up capital of the Company as at the date carries the right of voting in regard to that matter;
- e. Where two or more distinct matters are specified in the requisition, the provisions of sub-article (d) shall apply separately in regard to each such matter, and the requisition shall accordingly be valid only in respect of those matters in regard to which the condition specified in that sub-article is fulfilled;
- f. If the Board does not, within twenty one days from the date of deposit of a valid requisition in regard to any matters, proceed duly to call a meeting for the consideration of those matters, on a day not later than forty five days from the deposit of the requisition, the meeting may be called by such of the requisitionists as represent either majority in value of the paid-up share capital held by all of them or not less than one-tenth of such of the paid-up share capital of the Company as is referred to in sub-article (d) whichever is less. However, for the purpose of sub- article (d) the Directors shall, in the case of a meeting at which a resolution is to be proposed as a special resolution gives, such notice thereof as is required by sub-section (2) of Section 114 of the Act;

- g. A meeting called under sub-article (f) by the requisitionists or any of them:
- i. shall be called in the same manner, as nearly as possible, as that in which the meetings are to be called by the Board, but
  - ii. shall not be held after the expiration of three months from the date of the deposit of the requisition; Provided that nothing contained in clause (ii) this sub- article shall be deemed to prevent a meeting duly commenced before the expiry of the period of three months aforesaid, from adjourning to some day after the expiry of that period;
- h. Where two or more persons hold any shares or interest in the Company jointly, a requisition, or a notice calling a meeting, signed by one or some of them only shall, for the purposes of this Article, have the same force and effect as if it had been signed by all of them.
- i. Any reasonable expenses incurred by the requisitionists by reason of the failure of the Board to call a meeting shall be reimbursed to the requisitionists by the Company, and any sum so reimbursed shall be retained by the Company out of any sums due or to become due from the Company by way of fees or other remuneration for their services to such of the Directors as were in default.

#### **104. NOTICE OF MEETING**

- a. A General Meeting of the Company may be called by giving not less than twenty-one days' notice in writing or through electronic mode or through such manner as may be prescribed by the Companies Act, 2013;
- b. A General Meeting may be called after giving shorter notice than that specified in sub-article (a) if consent is accorded thereto;
- i. in the case of an Annual General Meeting by all the Members entitled to vote thereat, and
  - ii. in the case of any other meeting by Members of the Company holding not less than ninety five per cent of such part of the paid-up share capital of the Company as gives them a right to vote at the meeting. Provided that where any Members of the Company are entitled to vote only on some resolution to be moved at a meeting and not on the others, those Members shall be taken into account for the purposes of these sub-article in respect of the former resolution or resolutions and not in respect of the latter.

#### **105. CONTENTS AND MANNER OF SERVICE OF NOTICE AND PERSONS ON WHOM IT IS TO BE SERVED**

- a. Every notice of a meeting of the Company shall specify the place and the day and the hour of the meeting, and shall contain a statement of the business to be transacted thereat;
- b. Notice of every meeting of the Company shall be given
- i. to every Member of the Company in any manner authorised by sub-section (1) to sub-section (5) of Section 53 of the Act;
  - ii. to the persons entitled to a share in consequence of the death or insolvency of a Member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name, or by the title of representative of the deceased, or assignees of the insolvent or by any like description at the address, if any, in India supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or until such an address has been supplied, by giving the notice in any manner in which it might have been given if the death or insolvency had not occurred. The Notice should also be forwarded to the Auditor or Auditors of the Company for the time being.

**106. OMISSION TO GIVE NOTICE NOT TO INVALIDATE PROCEEDINGS AT THE MEETING.**

The accidental omission to give notice to or the non- receipt of notice by any Member or other person to whom it should be given shall not invalidate the proceedings at the meeting.

**107. BUSINESS AT GENERAL MEETINGS**

- a. In the case of an Annual General Meeting, all business to be transacted at the meeting shall be deemed special, with the exception of business relating to:
  - i. the consideration of accounts, balance sheet and reports of the Board of Directors and Auditors;
  - ii. the declaration of a dividend;
  - iii. the appointment of Directors in the place of those retiring; and
  - iv. the appointment of, and fixing the remuneration of the Auditors.
- i. In the case of any other General Meeting all business shall be deemed special;
- j. Where any items of business to be transacted at the meeting are deemed to be special as aforesaid, there shall be annexed to the notice of meeting a statement setting out all material facts concerning each such item of business, including in particular the nature of the concern or interest, if any, therein, of every Director, and the Manager, if any. Provided that where any item of special business as aforesaid to be transacted at a meeting of the Company relates to, or affects any other company, the extent of shareholding interest in that other company of every Promoter, Director and the manager, if any, of the Company shall also be set out in the statement if the extent of such shareholding interest is not less than twenty percent of the paid-up capital of that other Company;
- k. Where any item of business consists of the according of approval to any document by the meeting, the time and place where the document can be inspected shall be specified in the statement aforesaid.

**108. ORDINARY AND SPECIAL RESOLUTION**

- a. A resolution shall be an ordinary resolution when at a General Meeting of which the notice required under the Act has been duly given, the votes cast (whether on a show of hands, or on a poll, as the case may be), in favour of the resolution (including the casting vote, if any, of the Chairman) by Members who, being entitled to do so, vote in person or where proxies are allowed, by proxy exceed the votes, if any, cast against the resolution by Members so entitled and voting.
- b. A resolution shall be a special resolution when:-
  - i. The intention to propose the resolution as a special resolution has been duly specified in the notice calling the General Meeting or other intimation given to the Members of the resolution.
  - ii. The notice required under the Act has been duly given of the General Meeting, and

- iii. The votes cast in favour of the resolution (whether on a show of hands, or on a poll as the case may be), by Members who, being eligible so to do vote in person, or where proxies are allowed, by proxy, are not less than three times the number of votes, if any, cast against the resolution by Members so entitled and voting.

#### **109. RESOLUTION REQUIRING SPECIAL NOTICE**

- a. Where, by any provisions contained in the Act or in these presents, special notice is required of any resolution, notice of the intention to move the resolution shall be given to the Company not less than fourteen days before the meeting at which it is to be moved, exclusive of the day on which the notice is served or deemed to be served and the day of the meeting.
- b. The Company shall, immediately after the notice of the intention to move any such resolution has been received by it, give its Members notice of the resolution in the same manner as it gives notice of the meeting, or if that is not practicable, shall give them notice thereof, either by advertisement in a newspaper having an appropriate circulation or in any other mode allowed by these presents, not less than seven days before the meeting.

#### **110. PASSING OF RESOLUTION BY POSTAL BALLOT**

- a. Notwithstanding any of the provisions of these Articles, the Company may, and in the case of resolutions relating to such business as notified under the Companies (Management and Administration) Rules, 2014, as amended, or other Law required to be passed by postal ballot, shall get any resolution passed by means of a postal ballot, instead of transacting the business in the General Meeting of the Company.
- b. Where the Company decides to pass any resolution by resorting to postal ballot, it shall follow the procedures as prescribed under Section 110 of the Act and the Companies (Management and Administration) Rules, 2014, as amended from time.
- c. If the resolution proposed to be passed through postal ballot is assented to by the requisite majority of the shareholders by means of postal ballot, it shall be deemed to have been duly passed at a general meeting convened in that behalf.

### **PROCEEDINGS AT GENERAL MEETING**

#### **111. QUORUM AT GENERAL MEETING**

Five Members personally present shall be a quorum for a General Meeting and no business shall be transacted at any general meeting unless the requisite quorum is present at the commencement of the business. Quorum for the meeting shall be determined in accordance with Section 103 of the Act:

- (i) five (5) shareholders shall constitute quorum in Shareholder's Meetings of the Company if number of shareholders as on date of meeting is not more than One Thousand;
- (ii) Fifteen (15) shareholders shall constitute quorum in Shareholder's Meetings of the Company if number of shareholders as on date of meeting is more than One Thousand but not more than Five Thousand;

- (iii) Thirty (30) shareholders shall constitute quorum in Shareholders' Meetings of the Company if number of shareholders as on date of meeting exceeds five thousand.

**112. BUSINESS CONFINED TO ELECTION OF CHAIRMAN WHILST CHAIR VACANT**

No business other than the election of a Chairman shall be discussed at any General Meeting whilst the chair is vacant.

**113. CHAIRMAN OF GENERAL MEETING**

The Chairman of the Directors shall be entitled to take the chair at every General Meeting. If there be no Chairman or if at any meeting he shall not be present within fifteen minutes after the time appointed for holding such meeting, or is unwilling to act, the directors present may choose one of the Public Interest Directors present thereat to act as Chairman of the meeting and in default of their doing so, the Members present shall elect on show of hands one of the Public Interest Directors to take the Chair and if no Director present be willing to take the Chair, the Members present shall elect on show of hands one of their number to be the Chairman of the Meeting.

**114. PROCEEDING WHEN QUORUM NOT PRESENT**

- a. If within half an hour after the time appointed for the holding of the General Meeting, the quorum be not present, the meeting if commenced on the requisition of shareholders shall be cancelled and, in any other case, shall stand adjourned to the same day in the next week, at the same time and place or to such other day and at such time and place as the Directors may determine. If at such adjourned meeting also a quorum be not present within half an hour from the time appointed for holding the meeting the Members present shall be a quorum and may transact the business for which the meeting was called.
- b. In case of a meeting being adjourned to a day, time or place as may be determined by the Board, the company shall give not less than three day notice to the members either individually or by publishing an advertisement in the newspapers (one in English and one in vernacular language) which is in circulation at the place where the registered office of the company is situated.

**115. ADJOURNED MEETING**

The Chairman with the consent of the meeting at which the quorum is present adjourn any meeting from time to time and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business which might have been transacted at the meeting from which the adjournment took place. No notice of adjourned meeting shall be necessary to be given unless the meeting is adjourned for more than thirty days.

**116. WHAT IS TO BE EVIDENCE OF THE PASSING OF RESOLUTION WHERE POLL NOT DEMANDED**

At any General Meeting a resolution put to vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless a poll is (before or on the declaration of the result of the show of hands) demanded in the manner hereinafter mentioned, and unless a poll is so demanded, a declaration by the Chairman that a resolution has, on a show of hands, been carried or carried unanimously or by a particular majority, or lost and an entry to that effect in the book of the proceedings of the Company shall be conclusive evidence thereof without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution.

**117. DEMAND FOR POLL**

- a. Before or on the declaration of the result of the voting on any resolution on a show of hands, a poll may be ordered to be taken by the Chairman of the meeting of his own motion, and shall be ordered to be taken by him on a demand made in this behalf by any Member or Members present in person or by proxy and holding shares in the Company which confer a power to vote on the resolution not being less than one-tenth of the total voting power in respect of the resolution or on which an aggregate sum of not less than fifty thousand rupees has been paid-up.
- b. The demand for a poll, may be withdrawn at any time by the person who made the demand.

**118. TIME OF TAKING POLL**

- a. If a poll is demanded on the election of a Chairman or on a question of adjournment, it shall be taken forthwith and without adjournment.



- b. A poll demanded on any other question shall be taken at such time not being later than forty-eight hours from the time when the demand was made, as the Chairman may direct.

**119. RIGHTS OF MEMBERS TO USE HIS VOTES DIFFERENTLY**

On a poll taken at a meeting of the Company, a Member entitled to more than one vote, or his proxy or other persons entitled to vote for him as the case may be, need not, if he votes, use all his votes or cast in the same way all the votes he uses.

**120. SCRUTINIZERS AT POLL**

- a. Where a poll is to be taken, the Chairman of the meeting shall appoint scrutinizers to scrutinize the votes given on the poll and to report thereon to him;
- b. The Chairman shall have power, at any time before the result of the poll is declared, to remove a scrutineer from office and to fill vacancies in the office of the scrutinizer arising from such removal or from any other cause;

**121. MANNER OF TAKING POLL AND RESULT THEREOF**

- a. Subject to the provision of the Act, the Chairman of the meeting shall have the power to regulate the manner in which a poll shall be taken.
- b. The result of the poll shall be deemed to be the decision of the meeting on the resolution on which the poll was taken.

**122. MOTION HOW DECIDED IN CASE OF EQUALITY OF VOTES**

In the case of equality of votes, whether on show of hands or on a poll, the Chairman of the meeting at which the show of hands takes place or at which a poll is demanded, shall be entitled to a casting vote in addition to his own vote or votes to which he may be entitled as a Member.

**123. DEMAND FOR POLL NOT TO PREVENT TRANSACTION OF OTHER BUSINESS**

The demand for a poll shall not prevent the continuance of a meeting for the transaction of any business other than the question on which the poll has been demanded.

**124. INSPECTION OF MINUTE BOOKS**

The books containing minutes of proceedings of General Meetings of the Company shall be kept at the Registered Office of the Company and shall be open to the inspection of any Member without charge between 11 a.m. and 1.00 p.m. on all working days.

**125. COPIES OF MINUTES**

Any member shall be entitled to be furnished within seven days after he had made a request in that behalf to the Company with a copy of any minutes referred to above at such charges as may be prescribed by the Act.

**VOTES OF MEMBER**

**126. VOTING OF MEMBERS**

- a. Upon a show of hands every Member of the Company entitled to vote and present in person or by attorney or proxy shall have one vote.
- b. Upon a poll every Member of the Company who being an individual is present in person or by attorney or by proxy or being a corporation is present by a representative or proxy shall have a voting right in proportion to his share of the paid-up capital of the Company.

**127. VOTING BY CORPORATIONS**

- a. A corporation, institution, company, organisation, society or any other body corporate, may if it is Member, by a resolution of the Board of Directors or other governing body in accordance with the provisions of Section 187 of the Act, authorise such person as it thinks fit to act as its representative.
- b. The production at the meeting of a copy of such resolution duly signed by one Director of such corporation or by a member of its governing body and certified by him as being a true copy of the resolution shall on production at the meeting be accepted by the Company as sufficient evidence of the validity of his appointment.

- c. A person authorised by a resolution as aforesaid shall be entitled to exercise the same rights and power (including the right to vote by a proxy) on behalf of the body corporate, which he represents as, that body could exercise if it were an individual Member.

**128.** No Member shall be entitled to vote either personally or by proxy for another Member at any General Meeting of a class of shareholders either upon a show of hands or upon poll in respect of any shares registered in his name on which any call or other sums presently payable by him have not been paid or in regard to which the Company has exercised any right of lien.

**129.** Any person entitled under the transmission clause to transfer any shares may vote at General Meetings in respect thereof as if he was the registered holder of such shares provided that at least forty-eight hours before the time of holding the meeting or adjourned meeting as the case may be at which he proposes to vote he shall satisfy the Directors of his right to transfer such shares unless the Directors shall have previously admitted his right to vote at such meeting in respect thereof.

**130. QUALIFICATION OF PROXY**

- a. Any Member of the Company entitled to attend and vote at a meeting of the Company shall be entitled to appoint another person (whether a Member or not) as his proxy to attend and vote instead of himself, but a proxy so appointed shall not have any right to speak at the meeting.
- b. In every notice calling a meeting of the Company, there shall appear with reasonable prominence a statement that a Member entitled to attend and vote is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of himself and that a proxy need not be a Member.

**131. VOTES MAY BE GIVEN BY PROXY OR ATTORNEY**

Votes may be given either personally or by attorney or by proxy or in case of a corporation, institution, company, organisation or society also by a representative duly authorised as aforesaid.

**132. EXECUTION OF INSTRUMENT OF PROXY**

The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or his attorney or if such appointer is a company or corporation under its common seal or under the hand of a person duly authorised by such company or corporation in that behalf or under the hand of its attorney who may be the appointer.

**133. DEPOSIT OF INSTRUMENT OF APPOINTMENT OF PROXY AND INSPECTION**

No person shall act as proxy unless the instrument of his appointment and the Power of Attorney or other authority, if any, under which it is signed or a copy of that Power of Attorney or other authority, duly certified by a Notary Public, shall be deposited at the Office at least forty eight hours before the time of holding the meeting at which the person named in the instrument of proxy proposes to vote and in default the instrument appointing the proxy shall not be treated as valid. No attorney shall be entitled to vote unless the Power of Attorney or other instrument appointing him as attorney or a copy thereof, duly certified by a Notary Public, has either been registered in the records of the Company at any time not less than forty eight hours before the time of the meeting at which the attorney proposes to vote or is deposited at the Office not less than forty eight hours before the time of same meeting as aforesaid. Notwithstanding that a Power of Attorney or other has been registered in the records of the Company, the Company may by notice in writing addressed to the Member or that attorney at least seven days before the date of a meeting require him to produce the original Power of Attorney or authority and unless the same is thereupon deposited with the Company not less than forty eight hours before the time fixed for the meeting the attorney shall not be entitled to vote at such meeting unless the Directors in their absolute discretion excuse such non production and deposit. Every member entitled to vote at a meeting of the Company or any resolution to be moved thereat shall be entitled during the period beginning twenty four hours before the time fixed for the commencement of the meeting and ending with the conclusion of the meeting to inspect the proxies lodged at any time during the business hours of the Company provided that not less than three days' notice in writing of the intention so to inspect is given to the Company.

**134. CUSTODY OF THE INSTRUMENT**

If any Instrument of appointment be confined to the object of appointing a proxy or substitute for voting at meetings of the Company it shall remain permanently or for such time as the Director may determine, in the custody of the Company, and if embracing other objects a copy thereof, examined with the original, shall be delivered to the Company to remain in custody of the Company.

**135. LIMITATIONS ON VOTING RIGHTS**

If the Company has issued any preference share with any special privileges, the holders of preference shares or shares of special class shall have no right to be present or vote in person at any General Meeting by virtue of their holding of preference shares or share of special class unless:

- a. Any resolution is placed before the Company which directly affects the rights attached to their preference shares or shares of special class; or
- b. Dividend on such preference shares or shares of special class or any part of such dividend has remained unpaid in respect of the aggregate period of not less than two (2) years preceding the date of commencement of the meeting.

The Board may issue shares with differential voting rights in accordance with the relevant provisions of the Act,, and in such cases, the voting rights shall be in accordance with the terms of issue of such shares.

**136. VALIDITY OF VOTES GIVEN BY PROXY NOTWITHSTANDING DEATH OF MEMBERS, ETC.**

A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death of the principal or revocation of the proxy or of any power of attorney under which such proxy was signed or the transfer of the shares in respect of which the vote is given provided that no intimation in writing of the death, revocation or transfer shall have been received at the office before the meeting.

**137. TIME FOR OBJECTIONS TO VOTES**

No objection shall be made to the validity of any vote except at the meeting or poll at which such vote shall be tendered, and every vote, whether given personally or by proxy not disallowed at such meeting or poll, shall be deemed valid for all purposes.

**138. CHAIRMAN OF ANY MEETING TO BE THE JUDGE OF VALIDITY OF ANY VOTE**

The Chairman of any meeting shall be the sole judge to decide the validity of every vote tendered at such meeting. The Chairman present at the time of conducting of a poll shall be the sole judge of the validity of every vote tendered at such poll.

**139. MINUTES OF GENERAL MEETING**

- a. The Company shall cause Minutes of all proceedings of every general meeting and every resolution passed by postal ballot to be kept in accordance with the provisions of the Act, by making, within 30 (thirty) days of the conclusion of such meeting, entries thereof in books kept for that purpose with their pages consecutively numbered.
- b. The Minutes of each meeting and of the postal allot shall contain a fair and correct summary of the proceedings thereat.
- c. All the appointment of officers made at any of the Meetings shall be included in the minutes of the meeting.
- d. Each page of every such book shall be initialed or signed and the last page of the record of proceedings of each meeting shall be dated and signed by the Chairman of the same meeting within the aforesaid period of thirty days or in the event of the death or inability of that Chairman within that period, by a Director duly authorised by the Board for the purpose.
- e. The Minutes so signed, shall be evidence of the proceedings
- f. In no case the Minutes of the proceedings of a meeting shall be attached to any such book as aforesaid by pasting or otherwise. Any such minutes kept as aforesaid shall be evidence of the proceedings recorded therein.
- g. The Chairman shall exercise an absolute discretion in regard to the inclusion or non-inclusion of any matter in the minutes on the grounds specified in the aforesaid clause.

---

**DIRECTORS**

---

**140. CONSTITUTION OF THE BOARD**

- a. The number of Directors shall not be less than three or more than eight, inclusive of Shareholder Directors, Public Interest Directors and the Managing Director. The number of Directors may be increased beyond eight after passing a special resolution.
- b. The Constitution of the Board shall be governed by the provisions of the Act and the SEBI Regulations, Rules, Procedural Norms etc., whenever applicable.

**141. FIRST DIRECTORS**

- a. The persons herein after named are the first Directors of the Company
  - i. Mr. Joseph Massey
  - ii. Mr. Dipak Shah
  - iii. Mr. Ramachandra Venkata Seshachalam Kavi
- b. Subject to the other provisions of this Article, the first Directors shall hold office until the close of the first Annual General Meeting of the Company provided that if vacancy arises in the office of any of the aforesaid first Directors before the close of the first Annual General Meeting of the Company then such vacancy may be filled by the Directors at their meeting.
- c. Nomination by Multi Commodity Exchange (MCX) as chief promoter: So long as it holds atleast 26% of the equity share capital of the Company, the MCX shall be entitled to nominate three directors

**142. COMPOSITION OF THE GOVERNING BOARD**

- a. The governing board of the Company shall include:
  - i. shareholder directors,
  - ii. public interest directors, and
  - iii. managing director.
- b. Subject to prior approval of SEBI, the chairperson shall be elected by the governing board from amongst the public interest directors;
- c. The number of public interest directors of the recognized Clearing Corporation shall not be less than two-third, and shareholder directors shall not exceed one-third of its governing Board strength;
- d. The managing director shall be an *ex-officio* director on the governing board and shall not be included in either the category of public interest directors or shareholder directors;
- e. Any employee of the Company may be appointed on the governing board in addition to the managing director, and such director shall be deemed to be a shareholder director;
- f. No clearing member, or their associates and agents, shall be on the governing board of the Company;
- g. At least one public interest director shall be present in the meetings of the governing board to constitute the quorum;
- h. No foreign institutional investor shall have any representation in the governing board of the Company;
- i. The Company shall ensure compliance with the provisions of SECC regulation, including any amendment thereto, within the time prescribed by such regulations.

**143. PUBLIC INTEREST DIRECTORS**

- a. The names of public interest directors shall be forwarded to SEBI after the approval of the Board of the Directors of the Company. The shareholders' approval shall not be necessary.
- b. A minimum of two names shall be submitted to SEBI for each vacancy of public interest directors.

- c. The Company shall ensure that public interest directors are selected from diverse field of work.
- d. While deciding to propose a particular person as a public interest director, the Company shall also take into account the following factors:
  - i. Qualification in the area of law, finance, accounting, economics, management, administration or any other area relevant to the financial markets.
  - ii. At least one person may be inducted having experience and background in finance / accounts who may preferably be inducted in the audit committee.
  - iii. Persons currently holding positions of trust and responsibility in reputed organisations or person who have retired from such positions.
  - iv. Persons who are likely to have interested positions in commercial contracts and financial affairs of the Company, may be excluded. Also, persons who are regular traders/ speculators in the market or are director in the board of the promoter entity of the Stock Exchange or Clearing Corporation shall be excluded.

#### **144. CONDITIONS FOR APPOINTMENT OF DIRECTORS**

- a. The appointment and re-appointment of all directors on the governing board of the Company shall be with the prior approval of the SEBI. Prospective candidates for the position of directorship should be eligible to be so appointed in terms of the provisions in SECC Regulations, the Act and directions of SEBI, any other regulator, government or governmental body.
- b. The public interest directors on the governing board of the Company shall be nominated by SEBI.
- c. SEBI may from time to time, generally after taking into consideration the names of the persons forwarded by the Board of Directors of the Company nominate the public interest directors on the Board of Directors of the Company from amongst the persons of integrity having necessary professional competence and experience in the areas related to commodities and/or securities markets.
- d. SEBI shall however, have the right to nominate persons, whose names have not been forwarded by the Board of Directors of the Company.
- e. The shareholders' approval shall not be necessary for Public Interest Directors appointed by SEBI.
- f. Public interest directors shall be nominated for a fixed term of three years, or for such extended period, as may be approved by SEBI.
- g. A public interest director may be re-nominated after a cooling-off period of one year or such period as SEBI may deem fit in the interest of the market.
- h. Public interest directors shall not be subject to retirement by rotation.
- i. Public interest directors shall peruse the relevant laws, code of conduct, code of ethics, etc., and submit an undertaking to the Company that they are aware of their role, responsibilities and obligations.
- j. Public interest directors shall not be simultaneously be on the Board of Directors of any other stock exchange/clearing corporation or their subsidiaries.
- k. If any issue arises as to whether an assignment or position of a public interest director is in conflict with his role, the decision of SEBI shall be final.
- l. Public interest directors shall be paid only sitting fees as specified in the Act.
- m. A public interest director may not be removed other than by SEBI.
- n. A public interest director may resign his position like any other Director. However, the public interest director shall continue holding the post, till a new Public Interest Director is appointed in his place.
- o. The names of persons to be appointed as shareholder directors shall first be approved by the governing board of the Company, followed by shareholders' approval before submitting the same to SEBI for approval.

#### **145. PROCEDURE FOR APPOINTMENT OF DIRECTORS**

- a. All directors while seeking approval shall submit to the Company the details as elaborated in the regulations issued by SEBI in this regard;

- b. The Company shall forward the details as stipulated to SEBI while recommending their names along with the minutes of the governing board meeting where their name/s was approved, copy of the shareholder's resolution (wherever applicable), a confirmation by the Company that they are fit and proper persons in terms of their fit and proper criteria and are not associated with any trading member or clearing member in terms of regulation 23(7) read with regulation 2(1)(b) of SECC Regulations.

#### **146. RESTRICTION ON BECOMING A DIRECTOR**

- a. A person shall not be eligible for appointment as a director of a company, if such person incurs any of the disqualifications for appointment as a director as stated in Section 164 of the Act or if they do not fulfil the criteria of being 'fit and proper' in terms of SECC Regulations.
- b. A person shall not be eligible for appointment as a director of the Company, if such a person incurs any of the disqualifications for appointment as a director as stated in Section 164 of the Act.
- c. A person shall not be eligible for appointment as a director of the Company, if such a person does not fulfil the criteria of being a 'fit and proper' person in terms of the provisions in regulation 20 of SECC Regulations.
- d. Further, no trading member or clearing member, or their associates and agents, irrespective of the stock exchange/clearing corporation of which they are members, shall be on the Board of Directors of the Company.
- e. A person who is a director in an entity, that itself is a trading member or clearing member or has associate(s) as trading member(s) or clearing member(s) in terms of regulation 2(1)(b), of SECC Regulations, he will be deemed to be trading member or clearing member.
- f. Provided a person will not be deemed to be a trading member and/or a clearing member or his associate for the purpose of regulation 23(7) of SECC Regulations, if he is on the Board of Directors of a public financial institution (PFI) or a bank which is in the public sector or which either has no identifiable ultimate promoter or the ultimate promoter is in the public sector or has well diversified shareholding, and such PFI or bank or its associate is a trading member and/or a clearing member.
- g. Further, independent directors of associates of PFI or bank in the public sector, which is a clearing member and/or a trading member and where the majority shareholding is that of such PFI or bank in the public sector, will not be deemed to be a clearing member and/or a trading member for the purpose of regulation 23(7) of SECC Regulations.
- h. No foreign institutional investor shall have any representation in the Board of Directors of the Company.
- i. no trading member or clearing member, or their associates and agents, irrespective of the stock exchange/clearing corporation of which they are members, shall be on the governing board of the Company.
- j. The appointment shall be subject to fulfillment of other requirements and satisfaction of SEBI in accordance with SECC Regulations.

#### **147. SHAREHOLDERS TO APPOINT DIRECTORS**

- a. Subject to the provisions of Section 152 of the Act and that of SECC Regulations in this regard, all directors, other than Public Interest Directors (who shall not be subjected to retirement by rotation), shall be appointed by the shareholders of the Company in a General Meeting.
- b. The names of persons to be appointed as shareholder directors shall first be approved by the governing board of the Company followed by shareholders' approval before submitting the same to SEBI for approval.
- c. The manner of election, appointment, tenure, resignation, vacation, etc. of shareholder directors shall be governed by the Act save as otherwise specifically provided under the SECC Regulations or in accordance with the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956, circulars issued thereunder.

**148. DIRECTORS TO COMPLY WITH GUIDELINES OF SEBI**

- a. Every director of the Company shall abide by the Code of Conduct specified under Part - A of Schedule-II of the said regulations.
- b. Every director of the Company shall abide by the Code of Ethics specified under Part - B of Schedule-II of the said regulations.
- c. Every director of the Company shall be a fit and proper person as described in Regulation 20 of SECC Regulations.
- d. The SEBI may, for any failure by the directors to abide by SECC Regulations or the Code of Conduct or Code of Ethics or in case of any conflict of interest, either upon a reference from any one or *suo moto*, take appropriate action including removal or termination of the appointment of any director, after providing him a reasonable opportunity of being heard.

**149. MANAGING DIRECTOR**

- a. Subject to the provision of the Act and the provisions of Article 142 hereof, and with prior approval of SEBI, the Board may from time to time, appoint or re-appoint any one or more Directors to be Managing Director(s) of the Company, subject to such terms and conditions as they may think fit.
- b. Subject to the provisions of the Act and these presents, the Managing Director shall not, whilst he continues to hold that office, be subject to retirement by rotation, but shall be subject to the same provisions as to the resignation and removal as the other Directors of the Company and shall *ipso facto* and immediately cease to be a Managing Director if he ceases to hold the office of a Director for any cause.
- c. The appointment, renewal of appointment, re-appointment and termination of service of the managing director(s) of the Company shall be subject to prior approval of SEBI.
- d. The Company shall, subject to the guidelines issued by SEBI from time to time, determine the qualification, manner of appointment, terms and conditions of appointment and other procedural formalities associated with the selection/ appointment of the managing director.
- e. The appointment of the managing director shall be for a tenure not less than 3 (three) years and not exceeding 5 (five) years and subject to such terms and conditions as may be specified by SEBI in this regard.
- f. The managing director of the Company shall not –
  - i. be a shareholder or an associate of a shareholder of a recognised stock exchange or recognised clearing corporation, as the case may be; or
  - ii. be a trading member or a clearing member, or his associate and/or agent, or shareholder of a trading member or clearing member or shareholder of an associate and/or agent of a trading member or a clearing member; or
  - iii. hold any position concurrently in the subsidiary of a recognised stock exchange or a recognised clearing corporation, or in any other entity associated with a recognised stock exchange or a recognised clearing corporation.
- g. The managing director of the Company may be appointed on the Board of Directors, but not as managing director, of the subsidiary of the Company or a recognised clearing corporation, as the case may be.
- h. The managing director shall be liable for removal or termination of services by the Board of Directors of the Company with the prior approval of SEBI for failure to give effect to the directions, guidelines and other orders issued by the Board of Directors, SEBI, or the rules, the articles of association, bye-laws and regulations of the Company.
- i. SEBI may *suo motu* remove or terminate the appointment of the managing director if deemed fit in the interest of securities market.
- j. Provided that no managing director shall be removed unless he has been given a reasonable opportunity of being heard.
- k. Subject to the provisions of the Act, Directors may, from time to time, entrust and confer upon the Managing Director(s) such of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restrictions as they may think fit either collaterally with or to the exclusion of their power and from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers.

**150. COMPENSATION PAYABLE TO THE MANAGING DIRECTOR**

- a. The compensation payable to the managing director(s) shall be as approved by the Board of Directors, in accordance with the provisions in SECC Regulations, and with prior approval of SEBI.
- b. The terms and conditions of the compensation of the managing director(s) shall not be changed without prior approval of SEBI.

**151. ALTERNATE DIRECTOR**

- a. Subject to Section 162 of the Act, the Board of Directors may, subject to prior approval of SEBI and compliance with SECC Regulations and other directions of SEBI, appoint an Alternate Director to act for a Director (hereinafter in this Article called "the original Director") at his suggestion or otherwise, during his absence for a period of not less than three months from India.. Provided that no person shall be appointed as an alternate director for a public interest director/an independent director unless he is qualified to be appointed as a public interest director/an independent director under the provisions of the Act or SEBI Regulations, whenever applicable.
- b. An Alternate Director appointed under sub-article (1) shall not hold office as such for a period longer than permissible to the original Director in whose place he has been appointed and shall vacate office if and when the original Director returns to India. If the term of office of the original Director is determined before he so returns to India, any provision for the automatic reappointment of the retiring Directors in default of another appointment shall apply to the original and not the Alternate Director.

**152. ADDITIONAL DIRECTORS AND DIRECTOR APPOINTED TO FILL CASUAL VACANCY**

The Directors shall have power at any time to appoint, subject to prior approval of SEBI and compliance with SECC Regulations and other directions of SEBI, any person as a Director either to fill a casual vacancy or as an additional Director, but the total number of Directors shall not exceed the maximum number fixed by these Articles. Any Director appointed as additional director shall hold the office only up to the next Annual General Meeting of the Company or the last date on which the Annual General Meeting should have been held and shall be eligible to be elected. Any Director appointed to fill a casual vacancy shall hold office only up to the date up to which the Director in whose place he is appointed would have held office had it not been vacated.

**153. QUALIFICATION OF DIRECTOR**

No Director shall be required to hold any share or qualification shares of the Company.

**154. REMUNERATION OF DIRECTORS**

- a. Subject to the provisions of the Act, SECC Regulations, Provisional Norms, etc., of SEBI and subject to prior approval of SEBI, a Managing Director or a Director who is in the whole-time employment of the Company and is a key managerial personnel, shall be governed by Regulation 27 of SECC Regulations and may be paid remuneration either by way of a monthly payment or at a specified percentage of the net profits of the Company or partly by one way and partly by the other or otherwise in any other mode not expressly prohibited by the Act or under the guidelines of SEBI, which are stated as follows :
  - i. The variable pay component will not exceed one-third of total pay.
  - ii. 50% of the variable pay will be paid on a deferred basis after three years.
  - iii. ESOPs and other equity linked instruments in the Company will not form part of the compensation.
  - iv. The compensation would be subject to provisions relating to '*malus*' and '*clawback*'.
- b. The fees payable to a Director for attending a meeting of the Board or Committee thereof shall be as decided by the Board of Directors from time to time and subject to such ceiling as may be prescribed by the Act.
- c. Notwithstanding anything contained in any other provision of the Act but subject to the provisions of Section 197, an independent director shall not be entitled to any stock option and may receive remuneration by way of fees as provided in Section 197(5) of the Act, reimbursement of expenses for participation in the Board and other meetings and profit related commission as may be approved by the members.



**155. DIRECTORS NOT BEING RESIDENTS OF PLACE WHERE A MEETING IS HELD MAY RECEIVE EXTRA COMPENSATION**

The Directors may allow and pay to any Director, who is not resident of the place where a meeting is held and who shall come to such place for the purpose of attending a meeting, such sum as the Directors may consider fair compensation for travelling, hotel and other expenses in addition to his remuneration to be paid to any member or members of their body, or a committee appointed by the Directors in terms of these presents.

**156. SPECIAL REMUNERATION TO DIRECTOR FOR EXTRA SERVICE ETC.**

If any Director being willing, be called upon to perform extra service or special exertions in going out or residing at particular place or otherwise for any of the purposes of the Company, the Company may remunerate such Director either by a fixed sum or otherwise as may be determined by the Directors and such remuneration may be either in addition to or in substitution for his remuneration above provided.

**157. DIRECTORS MAY ACT NOTWITHSTANDING ANY VACANCY**

Subject to the provisions of the Act, the continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body; but if the number falls below the minimum number fixed, the Directors shall not, except in emergencies or for the purpose of filling up vacancies or for summoning a General Meeting of the Company, act so long as the number is below the minimum and they may so act notwithstanding the absence of a necessary quorum under the provisions of the Article 166.

**158. DIRECTORS VACATING OFFICE**

The office of a Director and any other office held by virtue of such directorship shall become vacant forthwith if at any time the conditions laid down in Section 167 of the Act are fulfilled.

**159. DISCLOSURE OF INTEREST BY DIRECTOR**

1. Every director shall at the first meeting of the Board in which he participates as a director and thereafter at the first meeting of the Board in every financial year or whenever there is any change in the disclosures already made, then at the first Board meeting held after such change, disclose his concern or interest in any company or companies or bodies corporate, firms, or other association of individuals which shall include the shareholding, in such manner as may be prescribed in the Act.
2. Every Director of the Company who is in any way, whether directly or indirectly, concerned or interested in a contract or arrangement, or proposed contract or arrangement entered into or to be entered into, by or on behalf of the Company, shall disclose the nature of his concern or interest at a meeting of the Board of Directors at which the question of entering into the contract or arrangement is first taken into consideration and shall not participate in such a meeting.
3. a. In the case of proposed contract or arrangement the disclosure required to be made by a Director under sub-article (1 & 2) shall be made at the meeting of the Board at which the question of entering into the contract or arrangement is first taken into consideration, or if the Director was not at the date of that meeting concerned or interested in the proposed contract or arrangement, the disclosure shall be made forthwith when he becomes concerned or interested or at the first meeting of the Board held after he becomes so concerned or interested.  
b. In the case of any other contract or arrangement, the required disclosure shall be made forthwith when the Director becomes concerned or interested or at the first meeting of the Board held after the Director becomes concerned or interested in the contract or arrangement.
4. a. For the purpose of sub-article (1) to (3) above, a general notice given to the Board by a Director, to the effect that he is a Director or a member of a specified body corporate or company or is a partner of a specified firm and is to be regarded as concerned or interested in any contract or arrangement which may, after the date of the notice, be entered into with that body corporate or company or firm, shall be deemed to be a sufficient disclosure of concern or interest in relation to any contract or arrangement so made;  
b. Any such general notice shall expire at the end of the financial year in which it is given, but may be renewed for further period of one financial year at a time, by a fresh notice given in the last month of the financial year in which it would otherwise expire;  
c. No such general notice and no renewals thereof shall be of effect unless either it is given at a meeting of the Board or the Director concerned takes reasonable steps to secure that it is brought up and read at the first meeting of the Board after it is given.
5. Nothing in this Article shall be taken to prejudice the operation of any rule of law restricting a Director of the Company from having any concern or interest in any contracts or arrangements with the Company.

6. Nothing in this Article shall apply to any contract or arrangement entered into or to be entered into between the Company and any other company where any of the Directors of the Company or two or more of them together holds or hold not more than two percent of the paid-up share capital in the other company.

**160. INTERESTED DIRECTOR NOT TO PARTICIPATE OR VOTE IN BOARD'S PROCEEDINGS**

- a. No Director of the Company shall, as a Director, take any part in the discussion of, or vote on, any contract or arrangement entered into, or to be entered into, by or on behalf of the Company, if he is, in anyway, whether directly or indirectly concerned, or interested in the contract or arrangement; nor shall his presence count for the purpose of forming a quorum at the time of any such discussion or vote; and if he does vote, his vote shall be void.
- b. This Article shall not apply to—
- any contract of indemnity against any loss, which the Directors or any one or more of them, may suffer by reason of becoming or being sureties or surety for the company;
  - any contract or arrangement entered into or to be entered into with a public company, or a private company, which is a subsidiary of a public company, in which the interest of the Director aforesaid consists solely in his being a Director, of such company and the holder of not more than shares of such number or value therein as is requisite to qualify him for appointment as a Director thereof, he having been nominated as such Director by the company, or in his being a member holding not more than two per cent of the paid-up share capital of such other company.

**161. DIRECTORS MAY BE DIRECTORS OF COMPANIES PROMOTED BY THE COMPANY**

A Director may be, or become, a Director of any company promoted by the Company, or in which it may be interested as a vendor, member or otherwise, and subject to the provisions of the Act and these presents, no such Director shall be accountable for any benefits received as Director or any member of such company.

**ROTATION OF DIRECTORS**

**162. DIRECTORS TO RETIRE ANNUALLY, HOW DETERMINED**

At every Annual General Meeting of the Company other than the first Annual General Meeting, one-third of such of the Directors for the time being as are liable to retire by rotation or, if their number is not three or a multiple of three, then the number nearest to one-third shall retire from office.

Provided that the Public Interest Director(s) nominated by SEBI, the Managing Director(s), and Whole Time Director(s), if any, shall not be liable to retirement by rotation and shall not be counted for the purpose of determining the number of directors liable to retire by rotation.

**163. WHICH DIRECTORS TO RETIRE**

The Directors to retire by rotation at every Annual General Meeting shall be those who are liable to retire and who have been longest in office since their last appointment, but as between persons, who became Directors on the same day, those who are to retire shall (unless they otherwise agree among themselves), be determined by lot.

**164. RETIRING DIRECTORS SHALL BE ELIGIBLE FOR RE-ELECTION**

A retiring Director shall be eligible for re-election.

**165. COMPANY TO FILL UP VACANCY**

The Company may, at the Annual General Meeting at which a Director retires as aforesaid, fill up the vacancy by appointing the retiring Director or some other person in that vacancy.

**166. RETIRING DIRECTORS TO REMAIN IN OFFICE UNTIL SUCCESSORS APPOINTED**

If the place of the retiring Director is not filled up as provided in the preceding Article and the meeting has not expressly resolved not to fill the vacancy, the meeting shall stand adjourned till the same day in the next week, at the same time and place, or if that day is a public holiday, till the next succeeding day which is not a public holiday, at the same time and place and if at the adjourned meeting also, the place of the retiring Director is not filled up and that meeting also has not expressly resolved not to fill the vacancy, the retiring Director shall be deemed to have been re-appointed at the adjourned meeting, unless:

- i. at that meeting or at the previous meeting a resolution for the reappointment of such Director has been put to the meeting and lost; or
- ii. the retiring Director has, by a notice in writing addressed to the Company or its Board of Directors, expressed his unwillingness to be so reappointed; or
- iii. he is not qualified or is disqualified for appointment; or
- iv. a resolution, whether special or ordinary, is required for his appointment by virtue of any provisions of the Act; or
- v. the proviso of Article 157 is applicable to the case.

**167. APPOINTMENT OF DIRECTORS TO BE VOTED INDIVIDUALLY**

- a. At every Annual General Meeting of the Company, a motion shall not be made for the appointment of two or more persons as Directors of the Company by a single resolution, unless a resolution that it shall be so made has first been agreed to by the meeting without any vote being given against it.
- b. A resolution moved in contravention of sub- article (a) of this Article shall be void whether or not objection was taken at the time to this being so moved; provided that where a resolution so moved is passed, no provision for the automatic reappointment of retiring Directors in default of another appointment shall apply.
- c. For the purpose of this Article, a motion for approving a person's appointment or for nominating a person for appointment shall be treated as motion for his appointment.

**168. RIGHTS OF PERSONS OTHER THAN RETIRING DIRECTORS TO STAND FOR DIRECTORSHIP**

No person, not being a retiring Director, shall be eligible for election to the Office of Director at any General Meeting, unless he or some other Member intending to propose him has, at least fourteen clear days before the meeting, left at the office a notice in writing under his hand signifying his candidature for the Office of Director or the intention of such Member, to propose him, as a candidate for that Office, as the case may be along with a deposit of five hundred rupees which shall be refunded to such person, or as the case may be, to such Member, if the person succeeds in getting elected as a Director.

**169. REMOVAL OF DIRECTORS**

- a. The Company may, subject to the provisions of the Act and these presents, by an ordinary resolution remove a Director (other than a Public Interest Director) before the expiry of his period of office.
- b. Special notice shall be required of any resolution to remove a Director under this Article, or to appoint somebody instead of a Director so removed at the meeting at which he is removed.
- c. On receipt of notice of a resolution to remove a Director under this Article, the Company shall forthwith send a copy thereof to the Director concerned, and the Director (whether or not he is a Member of the Company) shall be entitled to be heard on the resolution at the meeting.
- d. Where notice is given of a resolution to remove a Director under this Article and the Director concerned makes with respect thereto representations in writing to the Company (not exceeding a reasonable length) and requests for notification to Members of the Company, the Company shall, unless the representations are received by it too late for it do so—
  - i. In the notice of the resolution given to Members of the Company, state the fact of the representations having been made; and
  - ii. Send a copy of the representations to every Member of the Company to whom notice of the meeting is sent (whether before or after receipt of the representations by the Company) and if a copy of the representations is not sent as aforesaid because they were received too late or because of the Company's default, the Director may (without prejudice to his right to be heard orally) require that the representations shall be read out at the meeting; Provided that copies of the representations need not be read out at the meeting, if on the application either of the Company or of any other person who claims to be aggrieved, the Company Law Board is satisfied that the rights conferred by this sub-article are being abused to secure needless publicity for defamatory matter.
- e. A vacancy created by the removal of a Director under this Article may, if he had been appointed by the Company in the General Meeting or by the Board, be filled by the appointment of another Director in his stead, by the meeting at which he is removed, provided special notice of the intended appointment has

been given under sub-article (b) of this Article. A Director so appointed shall hold office until the date up to which his predecessor would have held office, had he not been removed as aforesaid.

- f. If the vacancy is not filled under sub-article (e) of this Article, it may be filled as a casual vacancy in accordance with the applicable provisions of the Act, SEBI / SECC Rules and Regulations so far as they may be applicable; provided that the Director who was removed from office shall not be re-appointed as a Director by the Board of Directors.

#### **170. RESIGNATION OF DIRECTORS**

- a. Any Director may resign from the Company by tendering his / her resignation in writing to the Company, and the same shall take effect from the date of its acceptance by the Board of Directors or the Company in the general meeting.
- b. However, the public interest director shall continue holding the post, till a new independent director is appointed in his/her place, if due to his resignation, the total number of public interest directors goes below the total number of shareholder director.

#### **171. ACTS DONE BY THE BOARD VALID NOTWITHSTANDING DEFECTIVE APPOINTMENT**

All acts done by Board, or by any person acting as a Director shall notwithstanding that it may be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any one or more of such Directors or of any person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such Director and such person had been appointed and was qualified to be a Director as the case may be.

### **PROCEEDINGS OF DIRECTORS**

#### **172. MEETING OF DIRECTORS**

The Directors may meet together for the conduct of business adjourn and otherwise regulate their meetings and proceedings as they think fit; provided however that not more than one hundred and twenty days shall intervene between two consecutive meetings of the Board and that the meeting of the Board of Directors shall be held at least once in every three months, and at least four such meetings shall be held in every year.

#### **173. WHEN MEETING TO BE CONVENED**

The Chairman or Managing Director, may and the Secretary shall on the request of two or more Directors summon a meeting of the Board. Meetings of the Board of the Company shall be called by giving not less than seven days' notice in writing to every director at his address registered with the company and such notice shall be sent by hand delivery or by post or by electronic means:

#### **174. MEETINGS BY TELECONFERENCING, ETC**

The participation of directors in a meeting of the Board may be either in person or through video conferencing or other audio visual means, as may be prescribed, which are capable of recording and recognizing the participation of the directors and of recording and storing the proceedings of such meetings along with date and time .

Provided that a meeting of the Board may be called at shorter notice to transact urgent business subject to the condition that at least one independent director, if any, shall be present at the meeting.

#### **175. NOTICE OF MEETINGS**

Notice of every meeting of the Board of Directors of the Company shall be given in writing to every Director for the time being in India, and at his usual address in India to every other Director.

**176. CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS**

Subject to the provisions of Article 142 and prior approval of SEBI, the Directors shall elect one of the public interest directors to be their Chairman and determine the period for which he is to hold office. All meetings of the Directors shall be presided over by such Chairman, if present, but if, at any meeting of Directors, the Chairman be not present at the time appointed for holding the same, then and in that case the Directors shall choose one of the Public Interest Directors then present to preside at the meeting.

**177. QUESTION AT A BOARD MEETING, HOW DECIDED**

Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of votes, and in case of an equality of votes, the Chairman of the meeting (whether the Chairman appointed by virtue of these presents or the Director presiding at such meeting) shall have a second or casting vote.

All questions arising at any meeting of the Board shall be decided by a majority of votes.

In the case of an equality of votes, the Chairman shall have a second or casting vote in addition to his vote as a Director.

Notwithstanding anything to the contrary herein contained, any and all resolutions on the matters enumerated below shall be passed only at a meeting of the Board by a majority vote:

- a. Admission to membership of the Clearing Corporation;
- b. To expel or suspend a Member of the Clearing Corporation;
- c. To withdraw any of the membership rights of a Member of the Clearing Corporation except those which may deal with his risk management and routine operations in the market which would be handled by the relevant authority of the Company as may be specified in the Bye-Laws, Rules and Regulations;
- d. To impose a fine in lieu of penalty of suspension or expulsion on a member of the Clearing Corporation;
- e. To reduce, remit, rescind, revoke or modify its resolution expelling or suspending any Member of the Clearing Corporation or withdrawing all or any of the membership rights of a Member of the Clearing Corporation;
- f. Individual plans and projects for which the expenditure is capital in nature and for which the amount exceeds Rupees ten lakh (Rs.10,00,000);
- g. Borrowings, loans, issuing debentures and any other financial undertakings, except within the limits approved in the budgets referred to in sub-clause (k) hereof;
- h. Establishing limits of issuance of guarantees in the ordinary course of business;
- i. Establishing bank accounts and authorized signatories for the same or empowering a Committee of Directors to establish such bank accounts and authorized signatories for the same;
- j. Issuance of new shares;
- k. Approval of the company's annual budgets;
- l. Investment in other companies;
- m. Increase or reduction of the share capital;
- n. Recommending the declaration and distribution of cash or stock dividends;
- o. Merger into or with or acquisition of all part of the business of another juridical person;
- p. Dissolution or voluntary bankruptcy;
- q. Significant changes in management or organisation, including employment, appointment or removal of the Chief Executive Officer or the Managing Director or Advisors or any whole-time Director, Secretary or General Manager and all functional heads and determining their powers and duties;

- r. All matters relating to salary, pension, profit sharing, and any other employee benefits, which results in a variation exceeding twenty per cent (20%) from the current levels;
- s. Appointment or removal of an external auditor;
- t. Constituting of committees, and delegation of powers to such committees to meet the various requirements of these presents and the Bye-Laws, Rules and Regulations of the Company as prescribed therein; and
- u. All real estate transactions over Rupees ten lakh (Rs.10,00,000).

#### **178. QUORUM AND ITS COMPETENCE TO EXERCISE POWERS**

The quorum for meeting of the Board of Directors of the Company shall be one-third of its total strength (any fraction contained in that one-third being rounded off as one) or two Directors whichever is higher and that the participation of the directors by video conferencing or by other audio visual means shall also be counted for the purposes of quorum Provided that where at any meetings, the number of interested Directors exceeds or is equal to two-thirds of the total strength, the number of the remaining Directors, that is to say, the number of the Directors who are not interested, present at the meeting being not less than two, shall constitute the quorum for such item. Presence of at least one of the public interest directors is required to constitute the quorum

For the purpose of this Article—

- i. 'total strength' means the total strength of the Directors of the Company as determined in pursuance of the Act, after deducting there from the number of the Directors, if any, whose place may be vacant at the time;
- ii. 'interested Director' means any Director whose presence cannot by reason of Article 160 or any other provision in the Act count for the purpose of forming a quorum at a meeting of the Board, at the time of the discussion or vote on any matter.

#### **179. PROCEDURE WHERE MEETING ADJOURNED FOR WANT OF QUORUM**

- a. If a meeting of the Board could not be held for want of quorum, then unless the Directors present at each meeting otherwise decide, the meeting shall automatically stand adjourned till the same day in the next week, at the same time and place, or if that day is a public holiday, till the next succeeding day which is not a public holiday at the same time and place.
- b. The provisions of the Article shall not be deemed to have been contravened merely by reason of the fact that a meeting of the Board which had been called in compliance with the terms of that Article could not be held for want of quorum.

#### **180. DIRECTORS MAY APPOINT COMMITTEE**

- a. The Directors may, subject to the provisions of the Act, Rules framed thereunder, SECC Regulations, Procedural Norms, or as may be directed by SEBI or any other regulator or governmental agencies from time to time, delegate any of their powers to a Committee consisting of such members of their body as they deem fit, and they may, from time to time, revoke such delegation. Any Committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may, from time to time, be imposed on it by the Directors. The Executive Committee of the Company shall be considered as a Committee of the Company, where the context so admits.
- b. The Board of Directors shall constitute committees in accordance with the constitutions prescribed by SEBI or other regulator from time to time, reconstitute and/or dissolve committees, including mandatory and/or statutory committees of the Board comprising as their members some or all of the Directors and/or other persons and/or employees for any general or specific purposes. The Board of Directors shall decide terms of reference, quorum, periodicity, members of the committees, etc. and vest them with necessary powers, authority, obligations and responsibilities.
- c. The mandatory, statutory, advisory, the Risk Management and Oversight Committees as are applicable to clearing corporations as stipulated by the Act and by SEBI or any other regulators or by the Government

shall be constituted by the Board with their terms of reference and constitution as per the guidelines of SEBI in this matter.

- d. The Board may and in case of the statutory committees mandated by SECC regulations/norms, appoint any external person or outside expert as its member and may also decide the remuneration or fees or any other amount that may be payable to the persons so appointed on respective committee for attending their meetings.

#### **181. MEETINGS OF COMMITTEE HOW TO BE GOVERNED**

The meetings and proceedings, of any Committee appointed pursuant to the preceding Article shall be governed by the regulations made by the Board in this regards, in accordance with the provisions, if any of the Act, SECC Regulations etc. for regulating the meetings and proceedings of the Directors, so far as the same are applicable thereto and are not superseded by any regulations made by the Directors under the last preceding Article.

#### **182. ACTS OF BOARD OR COMMITTEES VALID NOTWITHSTANDING DEFECT OF APPOINTMENT**

All acts done at any meeting of the Board or a Committee thereof or by any person acting as a Director, shall be valid notwithstanding that it may be afterwards discovered that the appointment of any one or more of such Directors or of any person acting as aforesaid, was invalid by reason of defect or disqualification or had terminated by virtue of any provision contained in the Act or these presents; Provided that nothing in this Article shall be deemed to give validity to acts done by a Director after his appointment has been shown to the Company to be invalid or to have been terminated.

#### **183. CIRCULAR RESOLUTION**

Subject to applicable laws, no resolution shall be deemed to have been duly passed by the Board or by a Committee thereof by circulation, unless, the resolution has been circulated in draft, together with the necessary papers, if any, to all the Directors, or to all the members of the Committee, then in India (not being less in number than the quorum fixed for a meeting of a Board or Committee, as the case may be) and to all other Directors or members, at their address in India as registered/ intimated to the Company and has been approved by such of the Directors as are then in India or by majority of such of them, as are entitled to vote on the resolution.

Provided that, where not less than one-third of the total number of directors of the Company for the time being require that any resolution under circulation must be decided at a meeting, the chairperson shall put the resolution to be decided at a meeting of the Board.

#### **184. MINUTES OF PROCEEDINGS OF DIRECTORS AND COMMITTEES**

The Company shall in accordance with the provision of Section 118 of the Act and the Companies (Management and Administration) Rules, 2014, cause minutes of meetings of the Board of Directors, every general meeting, and all Committees of the Board to be duly entered in a book or books provided for that purpose. The minutes shall contain:

- a. a fair and correct summary of the proceedings at the meeting;
- b. the names of the Directors present at the meeting of the Board of Directors or of any Committee of the Board;
- c. all orders made by the Board and Committee of the Board and all appointments of Officers and Committees of Directors;
- d. all resolutions and proceedings of meetings of the Board and the Committees of the Board; and
- e. in the case of each resolution passed at a meeting of the Board or Committee of the Board, the names of the Directors, if any, dissenting from, or not concurring in, the resolution.

#### **185. BY WHOM MINUTES TO BE SIGNED AND THE EFFECT OF SUCH MINUTES**

- a. Any minutes of any meeting of the Board or any Committee of the Board, if purporting to be signed by the Chairman of such meeting or by the Chairman of the next succeeding meeting, shall for all purposes whatsoever be evidence of the actual passing of the resolutions recorded and the actual and regular transaction or occurrence of the proceedings so recorded and of the regularity of the meeting at which the same appear to have taken place.

- b. The Minute Books of General Meetings of the Company shall be kept at the Office and shall be open to inspection by Members as per the provisions of the Act or the Rules made thereunder. The minute books of general meeting may also be kept for inspection in electronic mode as prescribed under the Companies (Management and Administration) Rules, 2014.

## POWERS OF DIRECTORS

### 186. GENERAL POWERS OF COMPANY VESTED IN DIRECTORS

Subject to the provisions of the Act and these presents, the business of the Company shall be managed by the Directors who may exercise all such powers and do all such acts and things as the Company is by its Memorandum of Association or otherwise authorized to exercise and do by virtue of the Companies Act, SEBI Act and Regulations and such other statutes as may be applicable and are not by these presents or by statute directed or required to be exercised or done by the Company in General Meeting, but subject nevertheless to the provisions of the Act and of the Memorandum or Association and these presents from time to time made by the Company in General Meeting provided that no such regulation shall invalidate any prior act of Directors which would have been valid if such regulation had not been made.

The Board of Directors shall exercise the following powers on behalf of the Company, and it shall do so only by means of resolution passed at its Meetings –

- i. to make calls on shareholders in respect of money unpaid on their shares;
- ii. to authorise buy-back of securities under Section 68;
- iii. to issue securities, including debentures, whether in or outside India;
- iv. to borrow monies;
- v. to invest the funds of the Company;
- vi. to grant loans or give guarantee or provide security in respect of loans;
- vii. to approve financial statement and the report of the Board of Directors;
- viii. to diversify the business of the Company;
- ix. to approve amalgamation, merger or reconstruction;
- x. to take over a company or acquire a controlling or substantial stake in another company;
- xi. any other matter which may be prescribed.

Provided that the Board of Directors may, by a resolution passed at a meeting, delegate to any committee of directors, the managing director, the manager or any other principal officer of the company or in the case of a branch office of the company, the principal officer of the branch office, the powers specified in clauses (iv) to (vi) above on such conditions as it may specify.

### 187. CONSENT OF COMPANY NECESSARY FOR EXERCISE OF CERTAIN POWERS

The Board shall not, except with the consent of the Company in General Meetings:

- i. Sell, lease or otherwise dispose of the whole, or substantially the whole, or the undertaking of the Company, or where the Company owns more than one undertaking of the whole, or substantially the whole, of any such undertaking.
- ii. Remit or give time for the re-payment of any debt due by a Director.
- iii. Invest, otherwise than in trust securities, sale proceeds resulting from the acquisition, without the consent of the Company, of any such undertaking as is referred to in sub-article (i) above or of any premises or properties used for any such undertaking and without which it cannot be carried on or can be carried on only with difficulty or only after a considerable time.
- iv. Borrow monies where the monies to be borrowed together with the money already borrowed by the Company, (apart from temporary loans obtained from the Company's bankers in the ordinary course of business) will exceed the aggregate of the paid up capital of the Company and its free reserves, that is to say reserves not set apart for any specific purpose; or



- v. Contribute to charitable and other funds not directly relating to the business of the Company or the welfare of its employees, any amounts the aggregate of which will, in any financial year, exceed Rs.50,000/- (Rupees fifty thousand only), or five percent of its average net profits as determined in accordance with the provisions of the Act during the three financial years immediately preceding, whichever is greater.

#### **188. POWER OF THE BOARD**

- a. The Directors shall have power to organise, maintain, control, manage, regulate and facilitate the operations of the corporation(s) subject to the provisions of these Articles, and any other applicable legal provisions.
- b. Subject to the provisions of these Articles, Rules, Bye-laws and Regulations the Directors shall have power and wide authority to make Bye-laws from time to time, for any or all matters relating to the conduct of the business of the Company and to control, define and regulate all such transactions and to do such acts and things which are necessary for the purposes of the corporation or of the Company.
- c. Without prejudice to the generality of the foregoing, the Board shall have power to frame, make, amend, alter, modify and enforce Bye-laws, inter alia, for all or any of the following matters:-
  - i. Conditions for admission to clearing membership of the Corporation.
  - ii. Conduct of business of the Corporation
  - iii. Codes of conduct for the clearing members of the Corporation,
  - iv. Conduct of clearing members of the Corporation with regard to the business of the Corporation, subject to rules, bye-laws, regulations or usage of the Corporation.
  - v. Time, place and manner for transacting business of the Corporation.
  - vi. Penalties for disobedience or contravention of the Rules, Bye-Laws and Regulations or of general discipline of Corporation, including expulsion or suspension of the clearing members of the Corporation.
  - vii. Declaration of any clearing member of the Corporation as defaulter or suspension or expulsion from clearing membership of the Corporation and of consequences thereof;
  - viii. Scale of commission or brokerage which clearing members of Corporation can charge;
  - ix. Conditions, admission fee or subscription for admission to or continuance as clearing member of the Corporation.
  - x. Charge payable by clearing member of the Corporation for transactions as may be laid down from time to time.
  - xi. Investigations of the financial condition, business conduct and dealings of the clearing members of the Corporation;
  - xii. Settlement of disputes, complaints, claims arising between clearing members inter se as well as between clearing members and persons who are not clearing members of the Corporation relating to any transaction in securities made subject to the Rules, Bye-Laws, Regulations and usage of the Corporation including settlement by arbitration or any other mode, method or means as may be decided, in accordance with Rules, Bye-Laws, Regulations and usage of the Corporation in force from time to time.
  - xiii. Facilitating clearing and settlement functions or other arrangements for clearing;
  - xiv. Creation and management of settlement fund, guarantee fund, insurance, collection and maintenance of margins and deposits and any other default, risk and liability management mechanism.
  - xv. Appointment of Committee for any purposes of the Corporation.
- d. The Board shall be empowered to delegate to any committee or to any person, all or any of the powers vested in it, to manage all or any of the affairs of the Corporation.
- e. Subject to the provisions of these presents, and any other applicable legal provisions, the Board shall be empowered to vary, amend or repeal or add to, Rules, Bye-Laws and Regulations framed by it.

- f. The Board shall be empowered to take such steps/necessary action as are required to obtain registration/license for carrying out the activities of a Clearing Corporation and such other action as are connected with and incidental thereto.

### SECRETARY

#### 189. APPOINTMENT AND REMOVAL OF SECRETARY

The Directors may from time to time appoint a Secretary and at their discretion remove any such Secretary, to perform any functions, which by the Act are to be performed by the Secretary and to execute any other ministerial or administrative duties, which may from time to time be assigned to the Secretary by the Directors. The Directors may also at any time appoint any person or persons (who need not be the Secretary) to keep the register required to be kept by the Company; provided that if the paid up capital of the Company shall exceed prescribed limits then in such event, the Company shall appoint a Whole time Company Secretary as provided in Section 203 of the Act to perform such duties as prescribed in the Act.

### MANAGEMENT

#### 190. APPOINTMENT AND REMOVAL OF KEY MANAGERIAL PERSONNEL

- a. Subject to the provisions of the Act, SECC Regulations, directions and guidelines of SEBI, a managing director, a joint managing director, a deputy managing director, a whole time director, chief executive officer, company secretary, chief financial officer, Head of Department or any other officer as may be identified by the Board of Directors to be the key managerial personnel for such term, at such remuneration and upon such conditions as it may think fit.
- b. Every key management personnel of the Company shall be a 'fit and proper' person as described in regulation 20 of SECC Regulations.
- c. Any key managerial personnel so appointed may be removed by means of a resolution of the Board of Directors.

#### 191. KEY MANAGERIAL PERSONNEL AND OTHERS TO COMPLY WITH CODE OF ETHICS OF SEBI

- a. As prescribed by the SECC Regulations, every key management personnel of the Company as also any other employee of the Company, if so required, shall abide by the Code of Ethics specified under Part - B of Schedule - II of SECC Regulations;
- b. Every key management personnel of the Company shall be a 'fit and proper' person as described in regulation 20 of SECC Regulations

#### 192. BOARD MAY APPOINT CHIEF OPERATING OFFICER/CHIEF EXECUTIVE OFFICER

- a. Subject to the provisions of the Act, SECC Regulations, directions and guidelines of SEBI in this regard and these Articles the Board of the Company may appoint or dismiss the Chief Operating Officer or Chief Executive Officer or Chief Executive of the Company upon such terms and conditions as the Board may think fit.
- b. The remuneration of a Chief Operating Officer or Chief Executive Officer or Chief Executive may be, subject to the guidelines of SECC Regulations, directions and guidelines of SEBI and with prior approval of SEBI, by way of a fixed monthly payment, or participation in profits or by way of a combination of one or more of the above modes or any other mode not expressly prohibited by the Act.
- c. A Chief Operating Officer or Chief Executive Officer or Chief Executive shall, subject to the supervision, control and direction of the Board, have such powers and perform such duties as the Board may from time to time determine.

**193. COMPLIANCE OFFICER FOR CLEARING OPERATIONS AND OTHER PURPOSES**

- a. The Board of the Company shall appoint an officer or designate the secretary as the compliance officer and who shall be responsible for monitoring the compliance of the SEBI Act, SECC Regulations, rules, regulations, or directions issued thereunder and for the redressal of investors' grievances, and to perform such other duties as may be required or prescribed by SEBI.
- b. The compliance officer for the Company shall, immediately and independently, report to the Board any non-compliance of any provision stated in clause (a) above observed by him.

**194. COMPENSATION AND TENURE OF KEY MANAGERIAL PERSONNEL**

- a. The Company shall constitute a compensation committee comprising a majority of public interest directors and chaired by a public interest director.
- b. The compensation committee shall determine the compensation of key management personnel in terms of a compensation policy;
- c. The compensation policy shall be in accordance with the norms specified by SEBI.
- d. The compensation given to the key management personnel shall be disclosed in the Report of the Company;
- e. The tenure of a key management personnel, other than a director, shall be for a fixed period, as may be decided by the compensation committee.

**195. SEGREGATION OF REGULATORY DEPARTMENTS**

The Company shall segregate its regulatory departments from other departments in the manner specified in Part - C of Schedule - II of SECC Regulations

**196. INTERNAL MANUAL FOR CONFLICT MANAGEMENT**

The clearing corporation shall have an internal manual covering the management of conflicts between commercial and regulatory functions of the clearing corporation. The clearing corporation shall put in place a policy for comprehensive training and awareness of its employees on the various conflicts of interests involved in the functioning of its regulatory departments. Further, the entire conflict management framework shall periodically be reviewed and be strengthened based on the observations of such review.

**SEAL****197. COMMON SEAL**

The Board shall provide a common seal for the purposes of the Company and shall have power from time to time to destroy the same and substitute a new seal in lieu thereof and the Board shall provide for the safe custody of the seal. The seal shall not be affixed to any instrument except by - authority of a resolution of the Board or a Committee of the Board previously given.

**198. COMMON SEAL TO BE AFFIXED**

Subject to these presents, The seal of the company shall not be affixed to any instrument except by the authority of a resolution of the Board or of a committee of the Board authorised by it in that behalf, and except in the presence of at least two directors and of the secretary or such other person as the Board may appoint for the purpose; and those two directors and the secretary or other person aforesaid shall sign every instrument to which the seal of the company is so affixed, in their presence. provided nevertheless that, any instrument bearing the seal of the Company and issued for valuable consideration shall be binding on the Company notwithstanding any irregularity touching the authority to issue the same.

Provided nevertheless, that any instrument bearing the Seal of the Company and issued for valuable consideration shall be binding on the Company notwithstanding any irregularity touching the authority of the Board to issue the same.

**DIVIDENDS****199. PROFITS TO BE DISTRIBUTED**

The profits of the Company, subject to the applicable provisions of the Act and subject to any special rights, if any, relating thereto created or authorised to be created by these Articles and subject to the provisions of these Articles shall be divisible among the members in proportion to the amount of capital paid up or credited as paid up on the shares by them respectively.

**200. THE COMPANY IN GENERAL MEETING MAY DECLARE A DIVIDEND**

The Company in General Meeting may declare a dividend to be paid to the member according to the respective rights and interest in the profits and may fix the time for payment

**201. POWERS OF SHAREHOLDERS TO LIMIT DIVIDEND**

The Company in General Meeting may declare dividend to be paid to members according to their respective right but no dividends shall exceed the amount recommended by the Board but the Company in General Meeting may declare a smaller dividend.

**202. INTERIM DIVIDEND**

The Board may from time to time pay the members such interim dividend as in their judgement the position of the Company justifies.

**203. NO DIVIDEND ON ADVANCE CALL**

When capital is paid in advance of calls, such capital may carry interest but shall not in respect thereof confer a right to dividend or participate in profits.

**204. DIVIDEND IN PROPORTION TO AMOUNT PAID UP ON SHARES**

All dividend shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date such share shall rank for dividend accordingly.

**205. RECEIPT FOR DIVIDEND**

Any one of the several persons who are registered as the joint holders of any shares may give effectual receipts for all dividends or bonus and payments on account of dividends or other moneys payable in respect of such shares.

**206. MEMBERS INDEBTED TO COMPANY NOT ENTITLED TO DIVIDEND**

No member whilst indebted to the Company in respect of his/her shares money shall be entitled to receive payment of any interest or dividend in respect of his share or shares or otherwise howsoever either alone or jointly with any other person or persons; and the Board may deduct from the interest or dividend payable to any member all sums of money so due from time to time to the Company.

**207. RIGHT TO DIVIDEND NOT TO BE TRANSFERRED BEFORE REGISTRATION**

A transfer of shares shall not pass the right to any dividend declared thereon before the registration of the transfer.

**208. DIVIDEND HOW REMITTED**

Unless otherwise directed, any dividend may be paid by cheque or warrant or by a pay-slip or receipt having the force of a cheque or warrant sent through the post to the registered address of the member or person entitled or in case of joint holders to that one of them first named in the register in respect of the joint holders. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. The Company shall not be liable or responsible for any cheque or warrant or pay-slip or receipt lost in transmission, or for any dividend lost to the member or person entitled thereto by the forged endorsement of any cheque or warrant or the forged signature on any pay-slip or receipt or the fraudulent recovery of the dividend by any other means.

**209. UNCLAIMED DIVIDEND**

Where the company has declared a dividend but which has not been paid or the dividend warrant in respect thereof has not been posted within 30 days of the date of declaration to any shareholder entitled to the payment of the dividend, the company shall, within 7 days of the date of expiry of the said period of 30 days, open a special account in that behalf in any scheduled bank called "Unpaid Dividend of Multi Commodity Exchange Clearing Corporation Limited" and transfer to the said account, the total amount of dividend which remains unpaid or in relation to which no dividend warrant has been posted.

Any money transferred to the unpaid dividend account of the company which remains unpaid or unclaimed for a period of seven years from the date of such transfer, shall be transferred by the company to the Fund established under Sec 205C of the Act.

No unclaimed dividend or unpaid dividend shall be forfeited by the Board.

**210. DIVIDEND AND CALL BE SIMULTANEOUS**

Any General Meeting declaring a dividend may on the recommendation of the Directors make a call on the members of such amount as the meeting fixes, but so that the call on each member shall not exceed the dividend payable to him so that the call be made payable at the same time as the dividend; and the dividend may, if so arranged between the Company and the member, be set off against the calls.

**211. CAPITALISATION OF PROFITS**

- a. The Company in General Meeting may resolve that any monies, investments or other assets forming part of the undivided profits (including profits or surplus monies arising from the realization and (where permitted by law) from the appreciation in value of any capital assets of the Company) standing to the credit of the Reserve or Reserve Fund or any other Fund of the Company or in the hands of the Company and available for dividend or representing premium received on the issue of shares and standing to the credit of the share premium account be capitalized:
  - i. by the issue and distribution of fully paid up shares, debentures, debenture-stock, bonds or other obligations of the Company, or
  - ii. by crediting shares of the Company, which may have been issued to and are not fully paid up with the whole or any part of sum remaining unpaid thereon.
- b. Such issue and distribution under (a)(i) above and such payment to the credit of unpaid share capital under (a)(ii) above shall be made to among and in favour of the Members or any class of them or any of them entitled thereto and in accordance with their respective rights and interests and in proportion to the amount of capital paid up on the shares held by them respectively in respect of which such distribution under (a)(i) or payment under (a)(ii) above shall be made on the footing that such Members become entitled thereto as capital.
- c. The Directors shall give effect to any such resolution and apply such portion of the profits of Reserve or Reserve Fund or any other Fund on account as aforesaid and may be required for the purpose of making payment in full for the shares, debentures or debenture-stock, bonds or other obligations of the Company so distributed under (a)(i) remaining unpaid on the shares which may have been issued and are not fully paid up under (a)(ii) above. Provided That no such distribution or payment shall be made unless recommended by the Directors and if so recommended, such distribution and payment shall be accepted by such Members as aforesaid in full satisfaction of their interest in the said capitalized sum. For the purpose of giving effect to any such resolution the Directors may settle any difficulty which may arise in regard to the distribution or payment as aforesaid as they think expedient and in particular they may issue fractional certificates and may fix the value for distribution of any specific assets and may determine that cash payments be made to any Members on the footing of the value so fixed and may vest any such cash shares, debentures, debenture-stock, bonds or other obligations in trustees upon such trusts for the person entitled thereto as may seem expedient to the Directors and generally may make such arrangements for the acceptance, allotment and sale of such shares, debentures, debentures-stock, bonds or other obligations and fractional certificates or otherwise as they may think fit. Provided further that subject to the provisions of the Act and these presents, in cases where some of the shares of the Company are fully paid up and others are partly paid up only such capitalization may be effected by the distribution of further shares in respect of the fully paid up shares, and by crediting the partly paid up shares with the whole or part of the unpaid liability thereon but so that as between the holders of the fully paid-up shares and in the extinguishments or diminution of the liability on the partly paid up shares shall be so applied pro rata in proportion to the amount then already paid or credited as paid on the existing fully paid up and partly paid up shares respectively.

The bonus shares shall not be issued in lieu of dividend. No issue of bonus shares shall be made by capitalizing reserves created by the revaluation of assets.

- d. When deemed requisite a proper contract shall be filed in accordance with the Act and the Board may appoint any person to sign such contract on behalf of the holders of the shares of the Company, which shall have been issued prior to such capitalization, and such appointment shall be effective.

## ACCOUNTS

### 212. BOOKS OF ACCOUNTS TO BE KEPT

- a. The Company shall keep at the office or at such other place in India as the Board thinks fit proper Books of Accounts in accordance with Section 128 of the Act with respect to:
- all sums of money received and expended by the Company and the matters' in respect of which the receipts and expenditure take place;
  - all sales and purchase of goods by the Company.
  - the assets and liabilities of the Company.
- b. The Company shall also keep and maintain all such books and records as may be and are prescribed under Section 128 of the Act. Where the Board decides to keep all or any of the books of account at any place other than the office of the Company, the Company shall within seven days of the decision file with the registrar a notice in writing giving the full address of that other place provided that the said other place shall also be in India. The books can also be kept in electronic mode as prescribed by the Act and Rules subject to compliance of prescribed guidelines.
- c. The Company shall preserve in good order the Books of Account relating to a period of not less than eight years preceding the current year together with the vouchers relevant to any entry in such Books of Account.
- d. Where the Company has a branch office, whether in or outside India, the Company shall deemed to have complied with this Article if proper Books of Accounts relating to the transactions effected at the branch office are kept at the branch office and proper summarised returns, made upon date at intervals of not more than three months are sent by the branch office to the Company at its office or other place in India, at which the Company's Books Accounts are kept as aforesaid.
- e. The Books of Account shall give a true and fair view of the state of affairs of the Company or branch office, as the case may be and explain its transactions. The Books of Account and other books and papers shall be open to inspection by any Director during business hours.

### 213. INSPECTION OF ACCOUNTS

The Board shall from time to time determine whether and to what extent and at what time and places and under what conditions or regulations the books of accounts of the Company or any of them shall be open to the inspection of members not being Directors and no member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or books or documents of the Company except as conferred by law or authorised by Board.

### 214. STATEMENT OF ACCOUNTING AND REPORTS TO BE FURNISHED TO GENERAL MEETING

The Directors shall from time to time, in accordance with the provisions of Sections 129, 133 and 134 of the Act cause to be prepared and to be laid before the Company in Annual General Meeting such Balance Sheets, Profit and Loss Accounts and Reports as are required by these Sections.

### 215. RIGHT OF MEMBERS TO COPIES OF BALANCE SHEET AND AUDITORS REPORT

A copy of every such Profit and Loss Account and Balance Sheet (including the Auditor's Report and every other document required by law to be annexed or attached to the Balance Sheet) shall at least twenty one days before the Annual General Meeting at which the same are to be laid before the members, be sent to the members of the Company; to holders of debentures issued by the Company (not being debentures which ex-facie are payable to the bearer thereof) to trustees for the holders of such debentures and to all persons entitled to receive notice of General Meeting of the Company.

## AUDIT

### 216. AUDIT

Every balance sheet and profit and loss account shall be audited by one or more Auditors to be appointed in accordance with the provisions of the Companies Act.

## AUDITORS

### APPOINTMENT OF AUDITORS

Auditors shall be appointed and their rights and duties regulated in accordance with Section 139 to 147 of the Act and the rules and regulations made thereunder from time to time.

### 217. ACCOUNTS WHEN AUDITED AND APPROVED TO BE CONCLUSIVE EXCEPT AS TO ERRORS DISCOVERED WITHIN THREE MONTHS

Every account when audited and approved by the General Meeting shall be conclusive except with regard to any error discovered therein within three months after the approval thereof. Whenever any such error is discovered within that period, the account shall forthwith be corrected and thenceforth shall be conclusive.

## DOCUMENTS AND NOTICES

### 218. SERVICE OF NOTICE OR OF OTHER DOCUMENTS

- a. A document may be served by the Company on any member by sending it by post, or by registered post or by speed post or by courier or by delivering at his office or address, or by such electronic or other mode as may be prescribed in the Act or Rules made thereunder.
- b. Where a Member has intimated to the Company in advance that document should be sent to him in a particular mode the Company may effect service in the manner intimated by the member.

Provided that the annual general meeting may determine the amount of fees to defray the expenses for delivery of any document through that particular mode as requested by the member.

- c. Where a document or notice is sent by post, service of the document or notice shall be deemed to be effected by properly addressing, prepaying and posting a letter containing the document or notice, provided that where a member has intimated to the Company in advance that Documents or notice should be sent to him under a certificate of posting or by registered post with or without acknowledgement due and has deposited with the Company a sum sufficient to defray the expenses of doing so service of the document or notice shall not be deemed to be effected unless it is sent to him under a certificate of posting or by registered post with or without acknowledgement due and, such service shall be deemed to have been effected in the case of notice of a meeting at the expiration of forty eight hours after the letter containing the notice is posted and in any case at the time at which the letter would be delivered in the ordinary course of post.

### 219. SERVICE ON MEMBER HAVING NO REGISTERED ADDRESS

A document advertised in the newspaper circulating in the neighborhood of the office shall be deemed to be duly served or sent on the day on which the advertisement appears on or to every member who has no registered address in India and has not supplied to the Company any address within India for the serving of document on or the sending of notices to him.

### 220. ADVERTISEMENT

Subject to the provisions of the Act, any document required to be served or sent by the Company on or to the members or any of them, and not expressly provided for by these presents, shall be deemed to be duly served or sent, if advertised once in one daily English and one daily vernacular newspaper circulating in Maharashtra.

### 221. SERVICE OF NOTICE TO FIRST OF JOINT HOLDERS

A document may be served by the Company on or to the joint holders of a share by serving the document on or to the joint holder named first in the Register of Members in respect of such share.

**222. SERVICE OF DOCUMENT TO REPRESENTATIVES OR ASSIGNEES**

A document or notice may be served or given by the Company on or to the persons entitled to a share in consequence of the death or insolvency of a member by sending it through post in prepaid letter addressed to them by name or by the title of representatives of the deceased or assignee of the insolvent or by any like description at the address (if any) in India supplied for the purpose by the person claiming to be entitled, or (until such an address has been so supplied) for serving the documents notice in any manner in which the same might have been given if the death or insolvency had not occurred.

**223. SERVICE OF NOTICE OF GENERAL MEETING**

Notice of every General Meeting shall be given in any manner authorized by these Articles or as authorized by the Act to (a) every member of the Company (b) legal representative of any deceased member, assignee of an insolvency of a member, - (c) the auditor or auditors of the Company and (d) every Director of the Company.

**234. PERSON TO BE BOUND BY NOTICE**

Every person who by operation of law, transfer or other means whatsoever shall become entitled to any share, shall be bound by every document or notice in respect of such share, which prior to his name and address being entered on the Register of Members, shall have been duly served on or given to the person from which he derived his title to such shares.

**224. SIGNING OF NOTICE**

Any notices to be given by the Company shall be signed by the Managing Director, if any, or by such Director or officer duly authorised by the Board of Directors and the signature thereto may be written or printed or lithographed.

**225. SERVICE OF NOTICE ON COMPANY**

All document or notices to be served by a member on the Company or any officer thereof shall be served at the registered office of the Company by registered post, or by leaving it at the registered office or by means of such electronic or other mode as may be prescribed in the Act or Rules made thereunder.

**226. NOTICE VALID THOUGH MEMBER DECEASED**

Subject to the provisions of the Act, any notice given in pursuance of these presents or documents delivered or sent by post to or left at the registered address of any Member or at the address given by him, shall notwithstanding such Member be then deceased and whether or not the Company have notice of his decease be deemed to have been duly served in respect of any registered share, whether held solely or jointly with other persons by such Member until some other persons be registered in his stead as the holder or the joint holder thereof, and such service shall for all purposes of these presents be deemed a sufficient service of such notice or document on his or her heir executors or administrators and all persons, if any jointly interested with him or her in any such share.

**AUTHENTICATION OF DOCUMENTS**

**227. AUTHENTICATION OF DOCUMENTS**

Save as otherwise expressly provided in the Act or these Articles, a document of proceedings requiring authentication by the Company may be signed by a Director, the Managing Director or an authorized officer of the Company and need not be under its seal. Any Director or the Key Managerial Personnel or any officer appointed/ authorised by the Board for the purpose shall have power to authenticate any documents and accounts relating to the business of the Company, and to certify copies thereof, extracts thereof or extracts therefrom as true copies or extracts;



**WINDING UP****228. DISTRIBUTION OF ASSETS**

- a. Subject to the provisions of the Act, in the event of a winding-up of the Company, every Member of the Company who is not for the time being in the place where the Office of the Company is situated shall be bound, within eight weeks after the passing of an effective resolution to wind up the Company voluntarily or the making of an order for the winding up of the Company, to serve notice in writing on the Company appointing some person residing in the neighborhood of the Office upon whom all summons, notices, process, orders and judgments in relation to or under the winding-up of the Company may be served, and in default of such nomination, the liquidator of the Company shall be at liberty, on behalf of such Member, to appoint some such person and serve upon any appointee whether appointed by the Member or the liquidator shall be deemed to be good personal service on such Member for all purposes, and where the liquidator makes any such appointment, he shall, with all convenient speed, give notice thereof to such Member by advertisement in some daily newspaper circulating in the neighborhood of the office or by a registered letter sent by post and addressed to such Member at his address as registered in the Register and such notice shall be deemed to be served on the day on which the advertisement appears or the letter would be delivered in the ordinary course of the post. The provisions of this Article do not prejudice the right of the Liquidator of the Company to serve any notice or other document in any other manner prescribed by these Articles.
- b. If the Company shall be wound up, and if the assets available for distribution among the Members as such shall be insufficient to repay the whole of the paid up equity capital, such assets shall be distributed so that the losses shall be borne by the Members in proportion to the equity capital paid up at the commencement of the winding up, on the shares held by them respectively; and if in a winding up, the assets available for distribution among the Members shall be more than sufficient to repay the whole of the equity capital paid up at the commencement of the winding up, the excess shall be distributed amongst the Members in proportion to the equity capital paid up at the commencement of winding up, on shares held by them respectively. But this Article is to be without prejudice to the right of the holders of shares issued upon special terms and conditions.

**229. DISTRIBUTION IN SPECIE OR IN KIND**

- (i) Subject to the provisions of Chapter XX of the Act and rules made thereunder, if the Company shall be wound up, whether voluntarily or otherwise, the liquidators may with the sanction of a special resolution, and any other sanction required by the Act, divide amongst the contributories, in specie or in kind, the whole or any part of the assets of the Company and may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in Trustees upon such trusts for the benefit of the contributories, as the liquidators with the like sanction shall think fit, but so that no contributor shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.
- (ii) For the purpose aforesaid, the liquidator may set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the members or different classes of members.
- (iii) The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories if he considers necessary, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

**230. RIGHT OF SHAREHOLDERS IN CASE OF SALE**

A special resolution sanctioning a sale to any other Company duly passed pursuant to Section 494 of the Companies Act, 1956 may subject to the provisions of the Companies Act, 1956 in like manner aforesaid determine that any shares or other considerations receivable by the liquidators be distributed amongst the members otherwise than in accordance with their existing rights any such determination shall be binding upon all the members subject to the rights of dissent and consequential rights conferred by the said Section.

---

**INDEMNITY AND RESPONSIBILITY**

---

**231. INDEMNITY TO DIRECTORS AND OTHERS**

The Board of Directors, Managing Director, Managers, Secretary and other Officers or other employees for the time being of the Company, Auditor and the trustee, if any, for the time being acting in relation to any of the affairs of the Company, and every one of them and every one of their heirs, executors and administrators shall be indemnified and secured harmless out of the assets and profits of the Company from and against all actions, costs, charges, losses, damage, and expenses which they or any of them, or their executors or administrators shall or may incur or sustain by reason of any act done, occurred in or omitted in or about the execution of their duty, or supposed duty, their respective offices or trusts, except such, if any, as they shall incur or sustain through or by their own willful neglect or default respectively.

**232. INDEMNITY AGAINST LIABILITY INCURRED IN DEFENDING ETC. CIVIL OR CRIMINAL ACTIONS**

Every Director, Managing Director, Manager, Secretary or other Officer or employee of the Company shall be indemnified against any liability incurred by him in defending any proceedings, whether civil or criminal in which judgement is given in their or his favour or in which they or he is acquitted or in connection with any application under Section 463 of the Act in which relief is given to him by the Court.

**233. NO DIRECTOR OR OFFICER TO BE RESPONSIBLE FOR ACTS OF OTHERS**

No Director or other officer of the Company shall be liable for the acts, receipts, neglects or defaults of any other Director or officer or for joining in any receipt or other act for conformity or for any loss or expenses happening to the Company through insufficiency or deficiency of title to any property acquired by order of the Directors for or on behalf of the Company, or for the insufficiency or deficiency of any security in or upon , which any of the moneys of the Company shall be invested or for any loss or damages arising from the bankruptcy, insolvency or tortuous act of any person, Company or corporation, with whom any moneys, securities or effects shall be entrusted or deposited or for any loss occasioned by any error of judgment or oversight on his part, or for any other loss or damage or misfortune whatsoever, which shall happen in the execution of the duties of his office or in relation thereto, unless the same happens through his own negligence or dishonesty.

**SECRECY****234. SECRECY CLAUSE**

Every Director, Manager, Auditor, Secretary, Trustee, Member of a Committee, Officer, Agent, Accountant or other person employed in the business of the Company, shall if so required by the Directors , before entering upon his duties, or at any time during his term of office, sign a declaration pledging himself to observe strict secrecy respecting all technical information possessed by the Company, and the state of the accounts and in matters relating thereto, and shall by such declaration pledge himself not to reveal any of the matters which may come to his knowledge in the discharge of his duties, except when required so to do by the Directors or by a Court of law or by the person to whom such matters relate and except so far as may be necessary in order to comply with any of the provisions contained in these Articles.

**235. ACCESS TO PROPERTY INFORMATION ETC.**

No member shall be entitled to visit or inspect the Company's work without the permission of the Board, or an officer authorized by the Board or Managing Director, or to require discovery of, or any information respecting, any detail of the Company's business or any matter which is or may be in the nature of a business secret, mystery of trade or secret process, or which may relate to the conduct of the business of the Company and which in the opinion of the Board will be inexpedient in the interest of the Company to disclose or communicate to the public.

We, the several persons whose names, addresses, descriptions and occupations are hereunto subscribed, are desirous of being formed into a Company in pursuance of this Articles of Association:-

Name, address and description of the Subscribers	Signature(s)	Witness
<p>1. Multi Commodity Exchange of India Limited (MCX) 102 A, Landmark, Suren Road, Chakala, Andheri (East) Mumbai - 400093</p> <p>Business</p> <p>(Represented by its Authorized Representative, Mr. Joseph Massey Vide Board Resolution dated 22.09.2007)</p>	Sd/-	<p>WITNESS TO SUBSCRIBER No. 1 TO 3</p> <p>Sd/- Kamlesh N. Gujar S/o Nivrutti R. Gujar 102 A, Landmark, Suren Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai - 93 Company Secretary</p>
<p>2. Mr. Vaidyalingam Hariharan</p> <p>s/o. Mr. Vaidyalingam Sharma Plot-104, Tower-B, Flat-503-504 Dosti Elite, Next to Sion Telephone Exchange, Sion East, Mumbai 400022</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	Sd/	
<p>3. Mr. Joseph Massey s/o Mr. Daniel Massey 702, C Wing, Trans Residency, MIDC, SEEPZ, Off Mahakali Caves Road, Andheri (East), Mumbai - 400093</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	Sd/	

Name, address and description of the Subscribers	Signature(s)	Witness
<p>4. Mr. Shreekant Javalgekar s/o. Mr. Yadav Javalgekar 206-B, Natasha, Nikita Natasha CHS Ltd., Amrut Nagar, Ghatkopar (West), Mumbai – 400 086.</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	Sd/	<p>WITNESS TO SUBSCRIBER No. 4 TO 7</p> <p>Sd/- Kamlesh N. Gujar S/o Nivrutti R. Gujar 102 A, Landmark, Suren Road, Chakala, Andheri (East), Mumbai – 93 Company Secretary</p>
<p>5. Mr. Thomas R Fernandes s/o. Mr. Raimundo F Fernandes Flat No.102, Ambreesh CHS Plot No. 242, RDP 8, Sec 4 Charkop, Kandivali West Mumbai – 400067</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	Sd/	
<p>6. Mr. P. Ramanathan s/o. Mr. P Padmanabhan 240/6243, Mahavir Prem, Pant Nagar, Ghatkopar (East), Mumbai – 400 075.</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	Sd/	
<p>7. Mr. Hariraj Chouhan s/o. Mr. Shankar Chouhan Apollo 'A' Wing, Hiranandani Estate, G.B. Road, Thane (West) – 400 607.</p> <p>Occupation : Service (Nominee of MCX)</p>	Sd/	

Date: June 30, 2008

Place: Mumbai

\*\*\*\*\*

Date: May 10, 2018

Place: Mumbai

Dhawal Shah  
Authorised Signatory